

# Disclaimer

## An Auswahl beteiligte Personen

Andreas Kasbauer, Investing Products

## Für die Auswahl und Verbreitung verantwortliches Unternehmen

BNP Paribas S.A. (die „Bank“) handelnd durch BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland (die „Niederlassung“)

BNP Paribas S.A., 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris; und Kontaktdaten der Niederlassung: BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main ([www.bnpparibas.de](http://www.bnpparibas.de))

## Zuständige Aufsichtsbehörden

Die Bank wird als Kreditinstitut und Wertpapierdienstleistungsunternehmen beaufsichtigt durch:

- Banque de France, 31 rue Croix des petits-Champs, 75049 PARIS cedex 01 ([www.banque-france.fr](http://www.banque-france.fr)); und
- Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02 ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)); und
- Europäische Zentralbank, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt a.M. ([www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu))

Die Niederlassung wird beaufsichtigt durch:

- Banque de France, 31 rue Croix des petits-Champs, 75049 PARIS cedex 01 ([www.banque-france.fr](http://www.banque-france.fr)); und
- Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02 ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)); und
- Europäische Zentralbank, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt a.M. ([www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)); und
- Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie-Straße 24-38, 60349 Frankfurt a.M. ([www.bafin.de](http://www.bafin.de))

## Abschluss der Auswahl und erstmalige Weitergabe

Abschluss der Auswahl: 15.10.2021

Erstmalige Weitergabe: 22.10.2021

## Zeitpunkt der in der Empfehlung genannten Kurse

Es werden keine Kurse genannt.

## Bekanntgabe an den Emittenten und Änderung

Der Top-Fonds des Monats wurde den jeweiligen Emittenten gegenüber vorab offengelegt und nicht geändert.

## Zeitlicher Rahmen der Empfehlung und vorgesehene Häufigkeit der Aktualisierung

Die Top-Fonds des Monats werden in der Regel monatlich aktualisiert.

## Frühere abweichende Empfehlungen der Bank

n.a.

## Empfehlungen der letzten zwölf Monate der Bank

Die vergangenen Top-Fonds des Monats der Bank sind folgende:

Datum	ISIN	Security
Dez. 20	LU1479563717	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica A EUR
Jan. 21	LU1479563717	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica A EUR
Feb. 21	LU0217390573	JPMorgan-Pacific Equity Fund
Mrz. 21	LU0570870567	Threadneedle – Global Smaller Companies
Apr. 21	LU0823425839	BNP Paribas Funds China Equity Classic EUR
Mai. 21	LU0143551892	T. Rowe Price Funds SICAV – Global Focused Growth Equity Fund A USD
Jun. 21	LU0143551892	Allianz Global Artificial Intelligence A EUR
Jul. 21	LU0082616367	JPMorgan Funds - US Technology Fund A
Aug. 21	LU1706106447	Nordea 1 - European Stars Equity Fund BP
Sep. 21	LU0406802339	BNP Paribas Climate Impact – Classic EUR ACC
Okt. 21	LU1479563717	Allianz Global Investors Fund – Allianz Thematica A EUR
Nov. 21	LU0329202179	JPMorgan Investment Funds – Global Dividend A (dist) USD

Die Empfehlung für einen Top-Fonds des Monats gilt im jeweiligen Aktionsmonat.

### Zuverlässigkeit der Informationsquellen

Die in den Empfehlungen enthaltenen Informationen stammen aus Quellen, die die Bank für zuverlässig hält, und wurden von der Bank nach bestem Wissen zusammengestellt.

Die Bank übernimmt jedoch keine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen.

### Wesentliche Informationsquellen

Wesentliche Informationsquellen für die Auswahl des Top-Fonds des Monats sind:

- Direkte Informationsquellen (u.a. Informationen der Emittenten, Analystenkonferenzen)
- Finanzinformationsdienstleister (u.a. Thomson Reuters, Morningstar)
- Studien (u.a. von Universitäten oder anderen Forschungseinrichtungen, Unternehmensberatungen, Finanzdienstleistern)

### Wesentliche Annahmen

[siehe: **Bewertungsgrundlagen / Methoden / Annahmen**]

### Bewertungsgrundlagen / Methoden / Annahmen

Grundvoraussetzung für die Platzierung Top-Fonds des Monats ist, dass der Fonds Bestandteil des zu diesem Zeitpunkt gültigen Top-Fonds Angebots ist. Alle hier platzierten Anteilsklassen werden fortlaufend (vierteljährlich) mit dem Advisory Desk WM hinsichtlich Konformität mit den Gruppen-Voraussetzungen geprüft und abgestimmt.

- Entsprechend ist die auflegende Kapitalverwaltungsgesellschaft Kooperations-Partner Top-Fonds
- KVG besitzt ein positives ODD fundquest
- Der beworbene Fonds ist mind. 3 Jahre alt
- Morningstar bewertet den Fonds im Bewerbungszeitraum mit mind. 4 Morningstars
- Aktuelle verwaltetes Fondsvolumen ist größer € 80 Mo.

Die konkrete Produkt-Auswahl basiert auf der Abstimmung mit der kooperierenden KVG, dem momentanen Nachfrageverhalten der Endkunden, makro-ökonomischer Einschätzung und gegebenenfalls einer Absprache mit Advisory Desk WM

## Verwendung geschützter / nicht geschützter Modelle

Bei der Auswahl der Top-Fonds des Monats wurden keine geschützten Modelle verwendet.

## Bedeutung der verwendeten Kategorie(n)

Jeden Monat stellen wir einen Top-Fonds des Monats aus dem oben aufgezeigten Produkt-Universum vor, den der Kunde im Aktionszeitraum ohne Ausgabegebühr kaufen kann (Einmalanlage und Sparplan). Es wird keine konkrete Empfehlung für Kauf oder Verkauf abgegeben.

## Risiken

Hinweise zu den mit den Empfehlungen und der jeweiligen Kursstrategie verbundenen Risiken finden Sie unter [„Chancen & Risiken“](#).

## Interessen und Interessenkonflikte Conflicts of Interest Policy

### KUNDENINFORMATION ÜBER DIE GRUNDZÜGE IM UMGANG MIT INTERESSENKONFLIKTEN

Der Verhinderung und dem Management von Interessenkonflikten dient die Conflicts of Interest Policy (Policy) der Bank, die auch für die Niederlassung und ihre Angestellten gilt. Die Policy zielt darauf ab, Interessenkonflikte zu verhindern, oder im Falle ihrer Unvermeidbarkeit, zu identifizieren, zu managen und zu überwachen. Die „Kundeninformation über den Umgang mit Interessenkonflikten“ können Sie auf unserer [Website](#) einsehen.

### Erklärung im Hinblick auf die Vergütung der an der Erstellung der Anlageempfehlung beteiligten Personen

- Es existiert keine produktbezogene Vergütung für Personen, welche die Anlageempfehlung erstellen.

### Offenlegung weiterer Interessen und Interessenkonflikte

- Die [Nettoverkaufsposition / Nettokaufposition](#) der Bank / einer an der Erstellung beteiligten Person überschreitet 0,5% am gesamten emittierten Aktienkapital des Emittenten.
- [Unternehmen/Emittenten](#), welche mehr als 5% der Anteile am gesamt ausgegebenen Aktienkapital der BNP Paribas S.A halten
- Die Bank ist ein Marktmacher oder Liquiditätsspender für die Europäischen Hauptindizes
- Die Bank war in den vorangegangenen zwölf Monaten bei der öffentlichen Emission von Finanzinstrumenten des Emittenten federführend oder mitführend (Europa, USA, Asien)

### Erklärung zum Erwerbspreis und zum Datum (letzte 12 Monate) des Erwerbs von Anteilen der an der Erstellung der Empfehlung beteiligten Personen

- Vor der Veröffentlichung der Empfehlung haben die folgenden, an der Erstellung der Empfehlung beteiligten Personen, Anteile an folgendem Emittenten erhalten oder erworben, auf den sich die Empfehlung direkt oder indirekt bezieht: n.a.

### Offenlegung der Empfehlungen einschl. der Ausrichtung der Empfehlungen für die vergangenen zwölf Monate

- Siehe Punkt „Empfehlungen der letzten zwölf Monate der Bank“.