

OBIETTIVI

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

EQUITY US PREMIUM INCOME, un comparto di THEAM QUANT-, Classe di azioni: C Capitalisation (LU1480596326)

Società di Gestione: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe ("BNPP AM")

Sito web: <https://www.bnpparibas-am.com>

Numero di telefono: per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33.1.58.97.13.09.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della supervisione di BNPP AM Europe in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il Prodotto è autorizzato in Lussemburgo. BNPP AM Europe è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers ("AMF").

Data di validità del presente documento: 14/03/2025

COS'È QUESTO PRODOTTO ?

Tipo

Questo Prodotto è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). Si tratta di un comparto di THEAM QUANT-, una società d'investimento di tipo aperto (société d'investissement à capital variable, "SICAV") disciplinata dalle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo, nonché dalla Direttiva OICVM 2009/65.

Scadenza

Questo Prodotto non ha una data di scadenza fissa.

BNPP AM non può recedere unilateralmente dal Prodotto. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di decidere in merito alla fusione, scissione, liquidazione o chiusura del comparto. Inoltre, la SICAV può essere liquidata con decisione di un'assemblea generale straordinaria degli Azionisti.

Obiettivi

L'obiettivo del comparto è quello di fornire reddito e crescita del capitale implementando una strategia di opzione sistematica su una selezione di azioni americane che mira a generare reddito nei mercati ribassista e moderatamente ribassista. Il comparto ha come obiettivo un reddito del 5% annuo, il raggiungimento di questo obiettivo non è garantito.

Al fine di raggiungere il suo obiettivo di investimento, il Sub-Fondo implementa una strategia di investimento quantitativa (la strategia) che consiste nella vendita di opzioni put a breve termine su una selezione di azioni statunitensi attraverso il BNP Paribas Stock Put Write US Index (l'Indice strategico).

Il modello utilizzato per costruire l'Indice strategico mira a:

- selezione delle azioni su base mensile (ribilanciamento) secondo un processo basato su criteri fondamentali e di mercato. L'obiettivo è quello di esaminare l'universo degli investimenti al fine di identificare le azioni che beneficino di un modello di business sostenibile, un andamento favorevole dei prezzi, un'elevata capitalizzazione media del mercato, una bassa correlazione con le azioni statunitensi, una valutazione attraente del premio opzionale e condizioni commerciali favorevoli sul mercato delle opzioni. L'universo degli investimenti dell'Indice strategico è composto dalle maggiori capitalizzazioni del mercato azionario statunitense che offrono condizioni di liquidità soddisfacenti.

- vendere dinamicamente, in proporzioni uguali, opzioni a breve termine di out-of-the-money put su ciascuna delle azioni selezionate attraverso il processo menzionato («strategia put-write»). Put Write Strategies mira a generating income, limitando al contempo la sua volatilità generale e sarà particolarmente appropriato nei mercati ribassista e moderatamente ribassista.

L'indice strategico è un indice diversificato basato su un algoritmo quantitativo sviluppato da BNP Paribas. La ripartizione completa dell'Indice strategico è disponibile sul sito <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com>. Il metodo di calcolo dell'indice è disponibile direttamente all'indirizzo: <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com/nr/SPUSTR.pdf>

gli investitori devono notare che vi sono costi annuali di replica legati alla vendita dinamica delle opzioni put a breve termine nonché costi aggiuntivi derivanti dalla gestione del portafoglio Put Write Strategies ad ogni giorno di ribilanciamento. Questi costi ridurranno l'andamento dell'Indice strategico e indirettamente quello del comparto.

La strategia del comparto è considerata attiva. Il comparto non dispone di benchmark per il confronto delle prestazioni.

Per implementare la strategia, il Fondo secondario utilizza una politica di replica sintetica attraverso la conclusione di derivati OTC.

La politica di replica sintetica implica che il Fondo investe le sue attività in titoli trasferibili o in strumenti del mercato monetario (le attività di finanziamento) e scambia le prestazioni fino al 100% delle attività di finanziamento attraverso derivati OTC per ottenere esposizione alla strategia. Come parte della politica di replica sintetica, il comparto investe in ogni momento almeno il 51% delle sue attività nette in azioni e/o titoli trattati come equivalenti a azioni emesse da società di qualsiasi paese.

Gli investitori possono iscriversi o riscattare qualsiasi giorno in cui la Borsa di New York è aperta durante l'intera giornata (esclusi sabato e domenica e festivi lussemburghesi e francesi).

Le richieste di abbonamento e riscatto possono essere inoltrate all'agente amministrativo entro le ore 12.00 (CET) del giorno di valutazione.

Agente amministrativo: BNP Paribas, filiale lussemburghese, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

I redditi sono sistematicamente reinvestiti.

Potenziale investitore al dettaglio

Questo Prodotto è stato concepito per gli investitori che non hanno né competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il Prodotto, ma che possono comunque sopportare una perdita totale di capitale. È adatto ai clienti che intendono accrescere il capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Informazioni pratiche

■ Depositario: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

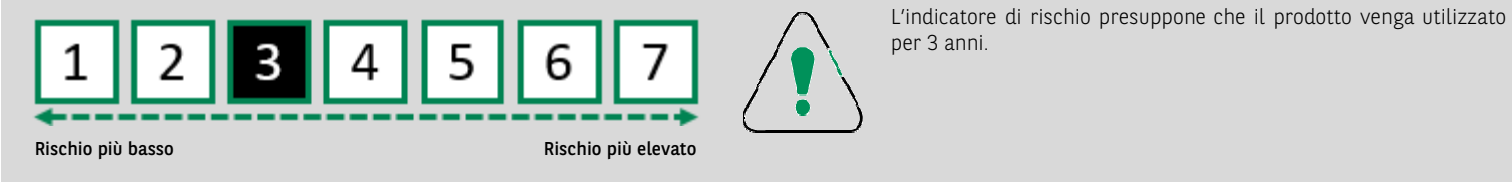
■ Il presente documento contenente le informazioni chiave è redatto per la classe di azioni sopra menzionata e descrive un comparto dei THEAM QUANT- Fondi. Ulteriori informazioni sul Prodotto sono contenute nel prospetto e nelle relazioni periodiche pubblicati a livello di SICAV. Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività dei comparti sono separate, vale a dire che le attività di un comparto non saranno disponibili per soddisfare le rivendicazioni di un creditore o di un'altra parte terza avanzate nei confronti di un altro comparto.



- Gli investitori possono convertire i loro investimenti fra i comparti della SICAV. Per ulteriori dettagli, consultate il prospetto informativo oppure rivolgetevi al vostro consulente finanziario.
- Ulteriori informazioni sul Prodotto, tra cui l'ultimo prospetto, il documento contenente le informazioni chiave, i valori patrimoniali netti, gli ultimi prezzi delle azioni pubblicati, la relazione annuale, la descrizione dell'investimento, possono essere ottenute gratuitamente da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Servizio clienti - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che è una classe di rischio compresa tra bassa e media. La categoria di rischio è giustificata dal rendimento dell'Indice di Strategia che può variare in modo marcato al rialzo o al ribasso, comportando possibili variazioni rapide e significative del valore dell'investimento.

Siate consapevoli del rischio valutario: se la valuta del vostro conto è diversa dalla valuta di questo Prodotto, i pagamenti che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore riportato sopra.

Altri rischi rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di controparte: questo rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria OTC di adempiere ai propri obblighi quali pagamento, consegna e rimborso.
- Rischio di liquidità: questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un titolo al suo valore equo ed entro un periodo di tempo ragionevole a causa di una mancanza di acquirenti.
- Rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari a termine: tali strumenti possono comportare una serie di rischi che possono influenzare il valore patrimoniale netto.

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell'investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che corrispondono al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, il che può quindi influenzare l'importo recuperato. Il rendimento che potrà ottenere da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché le performance medie del prodotto e/o dell'indice di riferimento appropriato degli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra l'importo che potreste recuperare in condizioni di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: 10.000 USD		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.362,59 USD	6.353,08 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,37%	-14,03%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.037,76 USD	9.369,01 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,62%	-2,15%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.076,89 USD	10.684,03 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0,77%	2,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.504,14 USD	11.947,08 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	15,04%	6,11%

I seguenti scenari si sono verificati per un investimento che utilizza un proxy adeguato. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2020 e 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2015 e 2018. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2017 e 2020.

COSA ACCADE SE BNPP AM NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

La SICAV è costituita come entità separata, distinta dalla BNPP AM.

Qualora BNPP AM fosse inadempiente, le attività della SICAV, detenute presso la Banca depositaria, non ne sarebbero influenzate.

In caso di default della Banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per la SICAV è mitigato dalla separazione legale delle attività del depositario da quelle del Prodotto/della SICAV.

QUALI SONO I COSTI?

Il consulente o il venditore di questo Prodotto potrebbero addebitarvi altri costi. In tal caso, sarà loro cura fornirvi le relative informazioni e spiegarvi come tali costi possono influenzare il vostro investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare e dalla durata di detenzione del Prodotto. Gli importi qui riportati si basano su un investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Si suppone:



- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 USD vengono investiti.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Totale costi	514,37 USD	1.024,12 USD
Impatto annuale dei costi (*)	5,21%	3,33% ogni anno

(*) Da qui si evince in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se si liquida l'investimento alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è stimato al 5,56% al lordo dei costi e al 2,23% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o uscita	In caso di uscita dopo 1 anno	
Costi di ingresso	Fino a 3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 300 USD
Spese di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	0 USD
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1,57% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 31/12/2024.	152,29 USD
Spese di transazione	0,64% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo può variare. Questo dato è pertanto indicativo e può essere rivisto al rialzo o al ribasso.	62,08 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 USD

In caso di conversione, a carico degli investitori può essere applicata una commissione massima pari a 1,50%.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni.
Il periodo di detenzione consigliato è stato definito in base al profilo di rischio e di rendimento del prodotto. Gli investitori possono chiedere il rimborso giornalmente (nei giorni lavorativi bancari) e l'ordine di rimborso sarà eseguito secondo il calendario descritto nel prospetto. Qualsiasi rimborso avvenuto prima della fine del periodo di detenzione consigliato può influire negativamente sul profilo di performance del PRIIP.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi reclamo, si invita l'investitore a contattare il suo consulente abituale presso l'istituto che lo ha informato del prodotto. Può anche rivolgersi a BNPP AM tramite il sito www.bnpparibas-am.fr (sezione footer-complaints-management-policy in calce) o inviare una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Client Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia, oppure inviando un'e-mail all'indirizzo amfr.reclamations@bnpparibas.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

- Per accedere alle performance passate del Prodotto, attenersi alle istruzioni riportate di seguito:
(1) Cliccare su <https://www.bnpparibas-am.fr> (2) Nella pagina di benvenuto, mantenere il paese "Francia" e scegliere la lingua e il profilo dell'investitore; accettare i termini e le condizioni del sito web. (3) Aprire la scheda "FONDI" e quindi "Fund explorer". (4) Cercare il Prodotto utilizzando il codice ISIN o il nome e cliccare sul Prodotto. (5) Cliccare sulla scheda "Performance".
- Il presente grafico sul sito web mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 6 anni.

