

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 Europe Factor Defensive, un comparto di THEAM QUANT-, Classe di azioni: C Capitalisation (LU1685629427)

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: 01/03/2024

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 consiste nel fornire crescita del capitale (i) attraverso l'esposizione a un paniere di titoli azionari europei e (ii) l'attuazione di una strategia sistematica basata su opzioni volta a ridimensionare il rischio riducendo al minimo la volatilità del Comparto.

Al fine di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto implementa una strategia d'investimento quantitativa (la Strategia), che combina due elementi fondamentali del rendimento:

(a) un'esposizione lunga a un paniere di titoli azionari europei, attraverso l'Indice BNP Paribas DEFI Equity Europe Long Net TR (l'Indice di Strategia). L'Indice di Strategia è finalizzato alla selezione di titoli azionari attraverso un processo d'investimento sistematico e quantitativo; e

(b) una strategia sistematica e complementare basata su opzioni su uno o più dei principali indici azionari europei, volta a migliorare il rapporto rischio/rendimento rispetto a un investimento diretto nell'Indice di Strategia, assumendo posizioni long su opzioni put su questi indici, finanziate nella misura del possibile con posizioni short su opzioni call su questi stessi indici. La strategia basata sulle opzioni put è particolarmente indicata in mercati molto prudenti, consentendo infatti al Comparto di limitare gli effetti delle flessioni dei mercati azionari europei e, di conseguenza, di limitare la sua volatilità. La strategia basata sulle opzioni call è particolarmente indicata in mercati stabili o pressoché privi di orientamento.

L'Indice di Strategia si basa su un processo d'investimento sistematico sviluppato da BNP Paribas e viene ribilanciato mensilmente attraverso uno specifico algoritmo che intende (i) selezionare i titoli azionari attraverso una combinazione di quattro fattori di performance: valore, qualità, momentum e bassa volatilità; (ii) trarre beneficio da tali fattori ai fini della diversificazione dell'investimento e (iii) mantenere un beta prossimo a 1 e un tracking error ex-ante inferiore al 3,5%, vale a dire ottenere un rendimento correlato, rispetto al rendimento dell'Indice STOXX Europe 600 Net Return EUR (codice Bloomberg: Indice SXXR).

La scomposizione dettagliata dell'Indice di Strategia è disponibile sul sito: <https://indx.bnpparibas.com>. Il metodo di calcolo dell'indice è disponibile direttamente su: <https://indx.bnpparibas.com/nr/DFETTR.pdf>.

Ottenere un rendimento correlato al rendimento dell'Indice STOXX Europe 600 Net Return EUR può richiedere che l'Indice di Strategia ricorra alla leva finanziaria attraverso un'ulteriore esposizione long o short ai futures. Si prega di notare che sono presenti dei costi relativi alla replica e al ribilanciamento dell'Indice di Strategia, secondo quanto riportato all'interno del manuale relativo all'Indice di Strategia.

La Strategia del Comparto è considerata attiva. Il Comparto non fa riferimento ad alcun benchmark a fini di confronto dei rendimenti.

La Strategia è implementata in conformità a una Politica di Replica sintetica, tramite la stipula di derivati OTC. La Politica di Replica sintetica implica che il Comparto non detiene effettivamente i titoli sottostanti della Strategia, ma si affida a derivati OTC per generare il suo rendimento. Il Comparto investe in qualsiasi momento almeno il 75% del patrimonio netto in titoli azionari emessi da società aventi sede legale in uno Stato membro dello Spazio economico europeo.

Gli investitori possono effettuare sottoscrizioni o richiedere rimborsi con frequenza quotidiana durante l'intera giornata di apertura delle borse in Francia, Regno Unito, Germania, Svezia, Italia, Svizzera, Norvegia e Danimarca (esclusi sabati e domeniche e le festività pubbliche in Francia e Lussemburgo).

Le richieste di sottoscrizione e rimborso devono pervenire all'agente amministrativo entro e non oltre le ore 12.00 (CET) del relativo giorno di valutazione.

Agente amministrativo: BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del 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 5 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. La categoria di rischio è giustificata dall'investimento in una strategia azionaria finalizzata a ridurre il rischio e la volatilità associati ai titoli azionari.

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 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: 5 anni Esempio di investimento: 10.000 EUR		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 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	6.605,53 EUR	3.033,94 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,94%	-21,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.268,62 EUR	8.992,03 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,31%	-2,10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.913,86 EUR	11.068,99 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,86%	2,05%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.477,75 EUR	12.771,45 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	24,78%	5,01%

I seguenti scenari si sono verificati per un investimento che utilizza un proxy adeguato. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2016 e 2021.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2016 e 2021.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2015 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 EUR vengono investiti.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Totale costi	515,02 EUR	1.582,42 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	5,22%	2,90% 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 4,95% al lordo dei costi e al 2,05% 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 EUR
Spese di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	0 EUR
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1,59% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 31/12/2023.	154,23 EUR
Spese di transazione	0,62% 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 varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	60,79 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 EUR

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: 5 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 5 anni.

