

**FINALIDAD**

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

**PRODUCTO****Equity Europe Dynamic Factor Defensive, un subfondo de THEAM QUANT-, clase de acciones: I Capitalisation (LU1685632132)**

**Productor:** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe («BNPP AM»)

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

**Número de teléfono :** llame al +33.1.58.97.13.09 para obtener más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de BNPP AM Europe en relación con este documento de datos fundamentales. El Producto está autorizado en Luxemburgo. BNPP AM Europe está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

**Fecha de elaboración de este documento:** 14/03/2025

**¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?****Tipo**

Este producto es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) Es un subfondo de THEAM QUANT-, una sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable o SICAV) regida por lo dispuesto en la parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva, así como por la Directiva 2009/65 sobre OICVM.

**Plazo**

Este Producto no tiene fecha de vencimiento.

BNPP AM no tiene derecho a extinguir el producto de forma unilateral. El Consejo de Administración puede decidir sobre las fusiones, las escisiones y la liquidación o el cierre del subfondo. Además, se podrá liquidar la SICAV si se decide en una junta general extraordinaria de accionistas.

**Objetivos**

El objetivo del Subfondo es proporcionar crecimiento del capital (i) mediante la exposición a una cesta de activos de renta variable europea, al tiempo que se tienen en cuenta criterios no financieros, y (ii) la implementación de una estrategia de opciones sistemática cuyo objetivo es reducir el riesgo minimizando la volatilidad del Subfondo.

Para lograr su objetivo de inversión, el Subfondo implementa una estrategia de inversión cuantitativa (la «Estrategia») que combina dos pilares de rendimiento:

(a) una exposición prolongada a una cesta de valores de renta variable europeos basada en un enfoque de selección factorial (la «Cartera Óptima») que se sirve de un proceso de inversión sistemático y cuantitativo, y

(b) una estrategia de opciones sistemática complementaria en uno o varios de los principales índices de renta variable europeos con el fin de mejorar la relación riesgo/rendimiento en comparación con una inversión directa en la Cartera Óptima. Para ello, se adoptan posiciones largas en las opciones de venta en dichos índices, que se combinan con un mecanismo de «take profit» sobre dichas opciones de venta y se financian, en la medida de lo posible, mediante la toma de posiciones cortas en opciones de compra de estos mismos índices. La estrategia de opciones de venta es especialmente adecuada en mercados muy bajistas, lo que permite al Subfondo limitar los efectos de la caída de los mercados de renta variable europeos y, por lo tanto, limitar su volatilidad. La estrategia de opciones de compra es particularmente apropiada en mercados estables o con poca dirección. Una asignación dinámica adicional entre los índices de renta variable europea y la Cartera Óptima permite mitigar sus posibles divergencias.

El objetivo del modelo utilizado para construir la Cartera Óptima se basa en un enfoque de selección factorial. Mediante este enfoque basado en factores, se pretende construir una cartera que genere una rentabilidad superior a la de los índices de referencia tradicionales ponderados por capitalización bursátil mediante (i) la exposición a factores de rentabilidad diversificados y (ii) la implementación de un mecanismo de asignación que trate de controlar el riesgo relativo entre estos factores de rentabilidad frente a su mercado de referencia.

El modelo utilizado para construir dicha Cartera Óptima consta de los siguientes pasos:

(a) Identificación de un universo inicial (la «Cartera de Referencia») compuesto por una cesta amplia y representativa de acciones europeas.

(b) Identificación de la Cartera Óptima a través de un algoritmo de optimización con el objetivo de seleccionar valores de renta variable mediante el uso de distintos indicadores fundamentales y determinar en qué estilos de inversión debe centrarse la estrategia. La selección basada en los estilos de inversión tiene como objetivo seleccionar empresas con la característica mejor calificada relativa a un factor determinado: por ejemplo, en cuanto al valor, una valoración atractiva; en cuanto a la calidad, un modelo de negocio demostrado; en cuanto al «momentum», una tendencia positiva; y, en cuanto a la baja volatilidad, un perfil de riesgo bajo, es decir, un ritmo constante. La optimización se aplica fundamentalmente con arreglo a las principales restricciones, como la diversificación sectorial, la liquidez o el rendimiento correlacionado con el del mercado de referencia europeo.

Para implementar la Cartera Óptima, se utiliza el BNP Paribas Dynamic Equity Factors Europe ESG Index. Se basa en un modelo cuantitativo desarrollado por BNP Paribas y se reequilibra cada mes mediante un algoritmo específico. Los inversores deben tener presente que existen costes de replicación anuales vinculados al reajuste mensual de cada cartera, así como costes de liquidez (estos costes pueden variar en función de las condiciones del mercado). Estos costes reducirán el rendimiento de dicho índice e indirectamente el del Subfondo.

Puede obtenerse más información sobre el Índice, su composición, el cálculo y las normas de supervisión y reequilibrio periódicos en <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/03FAEF22-0B1F-441A-B58B-3EB103B14A0E>.

La Estrategia del Subfondo se considera activa. El Subfondo no tiene ningún índice de referencia para fines de comparación de la rentabilidad.

La Estrategia se implementa de acuerdo con una Política de replicación sintética a través de la conclusión de derivados extrabursátiles. La Política de replicación sintética implica que el Subfondo realmente no mantiene valores subyacentes de la Estrategia, sino que se basa en derivados extrabursátiles para lograr el rendimiento. El Subfondo invierte en todo momento al menos el 75 % de su patrimonio neto en renta variable emitida por empresas que tengan su domicilio social en un Estado miembro del Espacio Económico Europeo.

Los inversores pueden efectuar suscripciones o reembolsos cualquier día en que las bolsas de valores estén abiertas durante todo el día en Francia, Reino Unido, Alemania, Suecia, Italia, Suiza, Noruega y Dinamarca (excepto los sábados y domingos, y los días festivos de Luxemburgo y Francia).

Las solicitudes de suscripción y reembolso pueden dirigirse al agente administrativo antes de las 12:00 horas (CET), a más tardar, en la fecha de valoración pertinente.

Agente administrativo: BNP Paribas, Sucursal de Luxemburgo, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Los ingresos se reinvierten sistemáticamente.



### Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está diseñado para inversores que no tengan experiencia financiera ni conocimientos específicos para comprender el producto, pero que, no obstante, puedan soportar una pérdida total del capital. Es adecuado para clientes que quieran revalorizar su capital mediante la inversión. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión de al menos 5 años.

### Información práctica

- Depositario: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
- Este documento de datos fundamentales se ha elaborado para la clase de acciones o participaciones susodicha y proporciona información sobre un subfondo de THEAM QUANT- Funds. El folleto y los informes periódicos que se emiten a nivel de la SICAV incluyen más información sobre el producto. Según la legislación luxemburguesa, el pasivo está segregado entre los subfondos, lo que significa que los activos del subfondo no estarán disponibles para atender una reclamación de un acreedor u otro tercero contra otro subfondo.
- Los inversores pueden hacer cambios entre los subfondos de la SICAV. Si desea más información, consulte el folleto informativo o póngase en contacto con su asesor financiero.
- Se puede obtener más información sobre el Producto, incluido el folleto más reciente, el documento de información clave, los valores liquidativos, los últimos precios de las acciones publicados, el informe anual y la descripción de la inversión, de forma gratuita en BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Customer Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia.

### ¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

#### Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, que se traduce en un riesgo medio. La categoría de riesgo se justifica por la inversión en una estrategia de renta variable cuyo objetivo es reducir el riesgo y la volatilidad inducida por los valores de renta variable.

**Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si la moneda de su cuenta es diferente de la moneda de este Producto, los pagos que reciba dependerán del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.**

Otros riesgos de importancia significativa para el Producto no incluidos en el indicador resumido de riesgo:

- Riesgo de contraparte: Este riesgo está relacionado con la capacidad de una contraparte de cumplir sus compromisos (como son el pago, la entrega y el reembolso) en una operación financiera extrabursátil.
- Riesgo vinculado al uso de instrumentos financieros a plazo: Estos instrumentos pueden implicar una serie de riesgos que pueden afectar al valor liquidativo.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto.

Este Producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

### Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran representan ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja y más alta, así como en la rentabilidad media, del producto o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

	Período de mantenimiento recomendado: 5 años Inversión de ejemplo: 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
<b>Mínimo</b>	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
<b>Tensión</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	7.056,44 EUR -29,44%	5.618,12 EUR -10,89%
<b>Desfavorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	8.672,88 EUR -13,27%	10.456,6 EUR 0,90%
<b>Moderado</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	10.618,97 EUR 6,19%	13.430,34 EUR 6,08%
<b>Favorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	12.794,84 EUR 27,95%	16.229,12 EUR 10,17%

Los siguientes escenarios se produjeron para una inversión que utiliza un valor sustitutivo adecuado. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 2016 y 2021.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2018 y 2023.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2021 y 2025.

### ¿QUÉ PASA SI BNPP AM NO PUEDE PAGAR?

La SICAV está constituida como una entidad independiente de BNPP AM.

En caso de incumplimiento de BNPP AM, los activos de la SICAV bajo custodia de un banco depositario no se verán afectados.

En caso de incumplimiento del banco depositario, la SICAV corre un menor riesgo de pérdida financiera porque los activos del depositario y los del producto o la SICAV están segregados por ley.



## ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

### Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
<b>Costes totales</b>	127 EUR	874,77 EUR
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	1,27%	1,35% cada año

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7,42% antes de deducir los costes y del 6,08% después de deducir los costes.

### Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida	En caso de salida después de 1 año	
<b>Costes de entrada</b>	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
<b>Costes de salida</b>	No cobramos comisión de salida.	0 EUR
<b>Costes corrientes [detráidos cada año]</b>		
<b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento</b>	0,81% del valor de su inversión al año. El porcentaje de gastos corrientes se basa en gastos históricos calculados a 31/12/2024.	81 EUR
<b>Costes de operación</b>	0,46% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del Producto. El importe real puede variar. Por lo tanto, esta cifra es indicativa y puede revisarse al alza o a la baja.	46 EUR

Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
<b>Comisiones de rendimiento</b>	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

En caso de canje, se puede cobrar a los inversores una comisión máxima del 1,50%.

## ¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

**Período de mantenimiento recomendado: 5 años.**

El período de mantenimiento recomendado se ha definido con base en el perfil de riesgo y remuneración del producto.

Los inversores pueden efectuar rescates diariamente (en días hábiles bancarios) y la orden de rescate se ejecutará de acuerdo con el calendario descrito en el folleto.

Cualquier reembolso que se produzca antes del final del período de mantenimiento recomendado puede perjudicar al perfil de rentabilidad del PRIIP. El Producto posee un mecanismo de limitación de los reembolsos de acciones con el que puede posponer las solicitudes de reembolso en circunstancias excepcionales, de conformidad con las condiciones dispuestas en el folleto del Producto.

## ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene cualquier reclamación, póngase en contacto con su asesor habitual en la entidad que le haya informado sobre el producto. También puede ponerse en contacto con BNPP AM a través de su sitio web [www.bnpparibas-am.fr](http://www.bnpparibas-am.fr) (en la sección que aparece a pie de página dedicada a la política de gestión de reclamaciones) o enviar una carta certificada con acuse de recibo a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Client Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia, o enviando un correo electrónico a [amfr.reclamations@bnpparibas.com](mailto:amfr.reclamations@bnpparibas.com).

## OTROS DATOS DE INTERÉS

- Para consultar las rentabilidades históricas del Producto, siga las instrucciones que se indican a continuación:
  - (1) Haga clic en <https://www.bnpparibas-am.fr>
  - (2) En la página de bienvenida, deje seleccionado «France» (Francia) como país y elija el idioma y su perfil de inversor; acepte los términos y las condiciones del sitio web.
  - (3) Diríjase a la pestaña «FUNDS» (Fondos) y haga clic en «Fund explorer» (Buscador de fondos).
  - (4) Busque el Producto mediante el código ISIN o el nombre del Producto y haga clic en el Producto.
  - (5) Haga clic en la pestaña «Performance» (Rentabilidad).
- Este diagrama que figura en el sitio web muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 6 años.

