

Panoramica del fondo

Forma legale	Comparto della UCITS SICAV di diritto lussemburghese THEAM QUANT
Data di lancio	SICAV 01 lug 2021
Gestore del fondo	Solene Deharbonnier
	25,30
Società di gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Protezione del capitale	Nessuna garanzia del capitale
Indice comparativo	Stoxx Europe 600 Net Return (SXXR Index)
Categoria Morningstar	EAA Fund Guaranteed Funds* 0

Obiettivo di investimento

Strategia di investimento

Il fondo THEAM Quant - Equity Europe Climate Care Protection 90% mira a fornire un'esposizione parziale alla performance delle azioni europee con elevati standard ESG** e attentamente selezionate in base alla loro impronta di carbonio e alla solidità della loro strategia di transizione energetica, garantendo al contempo il 90% del NAV più elevato raggiunto dall'ultimo giorno lavorativo dell'anno solare precedente, con un adeguamento annuale del livello di protezione al cambio dell'anno e distribuendo una cedola annua dell'1% del NAV registrato il secondo ultimo giorno lavorativo dell'anno.

Strategia di investimento

Il Fondo è parzialmente esposto alla Equity Europe Climate Care Strategy che seleziona società europee in base alle loro emissioni di carbonio, ma anche alla solidità della loro strategia di transizione energetica.

-Il Fondo beneficia di una protezione del capitale del 90% per l'anno civile: qualsiasi investimento effettuato nel Fondo beneficia di una protezione del capitale del 90% fino alla fine dell'anno civile (garanzia formale di BNP Paribas). Il livello di protezione viene ripristinato al cambio dell'anno.

-Ogni anno il Fondo distribuisce una cedola dell'1% calcolata sul NAV registrato il secondo ultimo giorno lavorativo dell'anno.

Classe di azioni - Azione Protected I EUR ACC

Valuta di base (della classe di azioni)	EUR
NAV (Capi.) (Protected I EUR ACC)	103,24
Classe di azioni	Capitalizzazione
Codice ISIN	LU2051101355
Codice Bloomberg	THCP9IE LX
Importo protetto per l'anno solare	93,22
Distanza dal livello di protezione	10,02
Esposizione alla strategia	54,00%
Prossima data di reimpostazione protezione	2-gen-2025
Cut-off (CET)	D 12:00 (24 ore)
Sottoscrizione min. iniziale	100K €
Commissioni di gestione	0,50%
Altre commissioni	0,25%
Tassa di sottoscrizione	0,01%
Commissioni di rendimento	Nessuna
Commissioni totali (spese correnti)	0,76%
Passaporto	Italia

Commento di gestione del Fondo*

Il mercato, in netto rialzo dall'inizio dell'anno, ha continuato sulla sua traiettoria a febbraio (+3,4%). Nonostante un aumento dell'1,9%, la nostra strategia ha sottoperformato l'indice Stoxx Europe 600 NR sia nel corso del mese che dall'inizio dell'anno (del -3,4%).

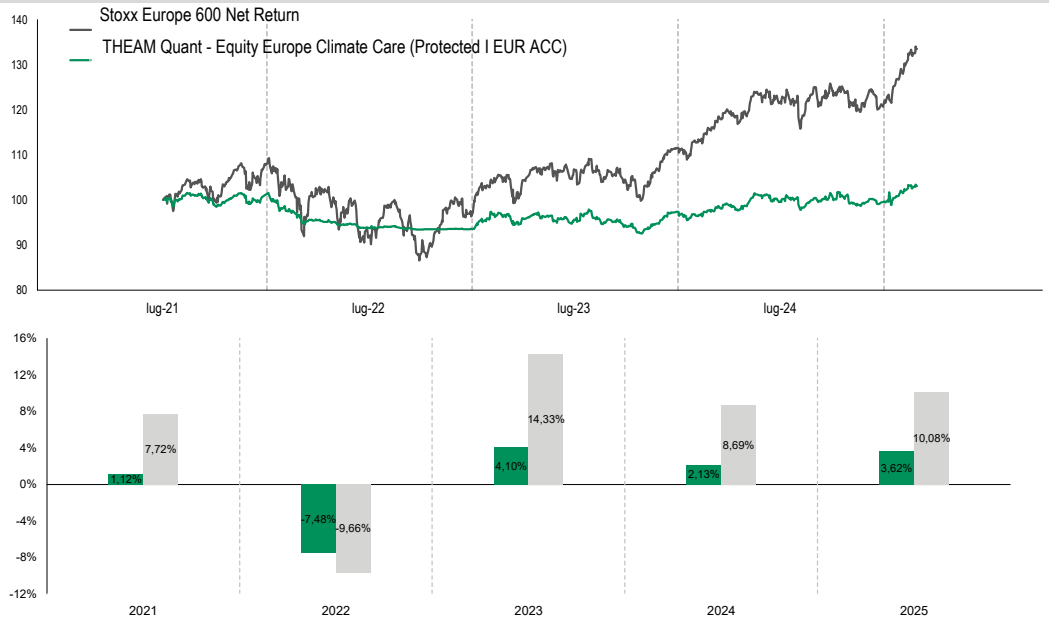
In merito alla sottoperformance della strategia, possiamo evidenziare i seguenti elementi:- Nei settori della Finanza, della Sanità e dell'Industria, la nostra selezione ha sottoperformato rispettivamente del -2,4%, -3,2% e -2,3% sulla scia, ad esempio, delle performance deludenti di EXPERIAN (-6,1%, ponderata all'1,0%) e di GETINGE (-2,3%, con una ponderazione dell'1,1%).

- In Svezia, la nostra selezione azionaria ha sottoperformato quella dello Stoxx Europe 600 NR (-6,8%).

Per contro, la nostra selezione nel settore dei Materiali di base ha sovraperformato quella del benchmark (+2,8% rispetto a +1,5%) e ciò è stato amplificato dalla nostra sovrapponderazione (+2,2%).

L'analisi dell'allocazione evidenzia un aumento dello 0,6% e dello 0,2% per i settori della Finanza e dei Beni di consumo non ciclici (ponderati rispettivamente al 21,9% e al 6,9%). Per contro, la Tecnologia e i Beni e servizi di consumo ciclici sono scesi dello 0,4% e dello 0,3% (ponderati rispettivamente al 10,3% e al 13,4%).

Performance storica e analisi del rischio (Azione Protected I EUR ACC)



	Performance cumulativa				Annualizzato			
	YTD		1 anno		3 anni		Dal lancio	
	Fondo	Indice**	Fondo	Indice**	Fondo	Indice**	Fondo	Indice**
Rendimento	3,62%	10,08%	5,80%	15,64%	2,14%	9,98%	0,83%	8,12%
Volatilità annualizzata	9,62%	8,79%	6,39%	10,38%	5,25%	13,40%	5,43%	13,85%
Sharpe Ratio	2,38	8,47	0,96	1,60	0,41	0,74	0,16	0,59
Calo massimo	-2,82%	-1,45%	-3,63%	-7,01%	-5,42%	-15,88%	-8,85%	-20,71%
Info ratio	-0,52		-0,10		-0,08		-0,07	

INDICATORE DI RISCHIO SINTETICO

Rischio Inferiore Rischio Superiore

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

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.

Performance storica mensile (Azione Protected I EUR ACC)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Annua
2025	2,54%	1,06%											
2024	-0,53%	0,57%	1,85%	-0,48%	2,18%	-1,39%	1,18%	-0,23%	0,56%	-1,86%	0,34%	-0,01%	2,13%
2023	2,23%	0,85%	-0,47%	1,31%	-2,42%	0,75%	2,00%	-1,86%	-1,37%	-1,64%	2,53%	2,27%	4,10%
2022	-2,83%	-1,56%	-1,27%	-0,39%	-0,47%	-0,96%	0,38%	-0,47%	-0,25%	0,10%	0,03%	-0,02%	-7,48%
2021							-0,01%	0,89%	-1,93%	1,33%	-1,17%	2,06%	1,12%

Per le classi di azioni a distribuzione, le performance sono calcolate con dividendi reinvestiti.

Dati statistici*

Portafoglio

Capitalizzazione di mercato	Peso
< 1Bn	0,00%
1-5Bn	6,27%
5-10Bn	19,19%
10-50Bn	45,62%
50-100Bn	14,68%
>100Bn	14,24%

Partecipazioni*

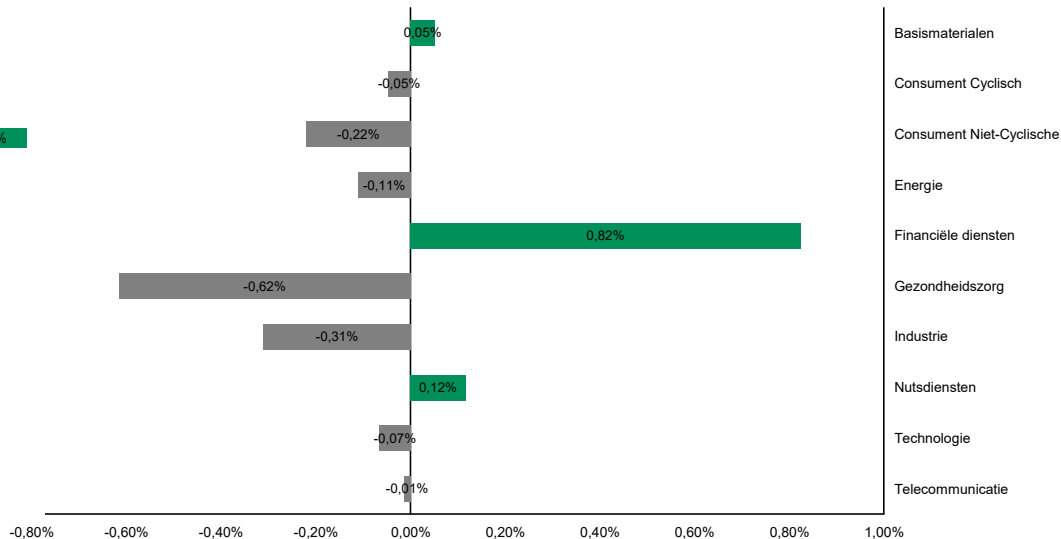
Prime 10 partecipazioni

	Nome società	Paese	Settore	Ponderazione %
1	SOCIETE GENERALE	Francia	GLE FP	1,39%
2	LLOYDS BANKING GROUP	Regno Unito	LLOY LN	1,28%
3	BBV.ARGENTARIA	Spagna	BBVA SQ	1,26%
4	BANCO SANTANDER	Spagna	SAN SQ	1,26%
5	MONCLER	Italia	MONC IM	1,22%
6	GETINGE B	Svezia	GETIB SS	1,20%
7	BPER BANCA	Italia	BPE IM	1,17%
8	INTESA SANPAOLO	Italia	ISP IM	1,16%
9	BNP PARIBAS	Francia	BNP FP	1,16%
10	CREDIT AGRICOLE	Francia	ACA FP	1,15%

Paese Composizione*

Peso		
Nazione	Fondo	Rispetto all'Indice
Austria	0,00%	-0,45%
Belgio	1,11%	-0,52%
Danimarca	4,36%	0,12%
Finlandia	2,00%	0,31%
Francia	28,34%	11,40%
Germania	10,47%	-3,55%
Irlanda	0,00%	-0,55%
Italia	10,67%	5,87%
Norvegia	0,00%	-1,02%
Paesi Bassi	5,70%	-2,48%
Polonia	0,00%	0,71%
Portogallo	1,95%	-4,18%
Regno Unito	17,44%	0,00%
Spagna	5,45%	-0,05%
Svezia	5,07%	-7,03%
Svizzera	7,44%	-0,57%

Ripartizione settoriale*



Weight in Invested in Climate Care Strategy with respect to Total Portfolio





Rischio

Rischio di perdita del capitale: il fondo non beneficia di alcuna garanzia o protezione del capitale. Di conseguenza, i sottoscrittori possono perdere l'intero capitale investito.

Rischio azionario: il fondo è esposto sinteticamente a mercato azionario. Di conseguenza, i sottoscrittori sono esposti alle flessioni di tali mercati azionari.

Rischio di modello: il modello utilizzato per determinare l'allocatione degli attivi per ciascun portafoglio Strategy Index è basato su un approccio quantitativo. Vi è il rischio che il modello non sia efficiente poiché non sussiste alcuna garanzia che gli indicatori definiti saranno pertinenti in futuro.

Rischio di controparte: tale rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria di adempiere i propri impegni come pagamento, consegna e rimborso.

Rischio correlato all'utilizzo di strumenti finanziari a termine: per conseguire il proprio obiettivo di investimento, il Comparto si avvale di strumenti finanziari a termine negoziati fuori borsa al fine di replicare la performance della strategia. Essi possono comportare una serie di rischi che potrebbero portare ad adeguamenti o persino al richiamo anticipato dello strumento, ciò che potrebbe ripercuotersi sul NAV del Comparto.

Glossario

Morningstar Sector Equity Ecology - I fondi Sector Equity Ecology investono principalmente in azioni di società i cui prodotti o servizi promuovono attivamente un ambiente più pulito. La maggior parte investe in un gruppo di società, tra cui società operanti nel settore delle energie alternative, del controllo dell'inquinamento, del trattamento delle acque e dell'efficienza energetica. Alcuni fondi possono concentrarsi su un solo segmento industriale, come ad esempio il controllo dell'inquinamento. Questi fondi investono almeno il 75% del patrimonio totale in azioni e almeno il 50% dei titoli azionari in società ecologiche.

Valore patrimoniale netto - Rappresenta il patrimonio netto del fondo (esclusi i dividendi) diviso per il numero totale di azioni emesse dal fondo.

Tracking error storico - Misura (annualizzata) della deviazione effettiva dei rendimenti del fondo dai rendimenti del benchmark comparativo. Un dato più alto significa che il fondo sta assumendo un rischio maggiore rispetto al benchmark.

Volatilità storica del portafoglio - Illustra la dispersione dei rendimenti mensili realizzati dal fondo rispetto al rendimento mensile medio, evidenziando la volatilità del rendimento del fondo nel tempo. Un dato più alto indica una maggiore volatilità dei rendimenti del fondo.

UCITS V - "OICVM" o "Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari" sono fondi di investimento disciplinati a livello di Unione europea. Costituiscono circa il 75% di tutti gli investimenti collettivi effettuati da piccoli investitori in Europa. Lo strumento legislativo che disciplina questi fondi è la Direttiva 2014/91/UE.

Spese correnti - Il dato relativo alle spese correnti è basato sulle spese sostenute dal fondo nell'esercizio precedente. Sono esclusi i costi di transazione e le commissioni di rendimento di competenza del fondo.

Disclaimer

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe è una società di gestione di investimenti autorizzata in Francia dalla "Autorité des Marchés Financiers (AMF)" con il numero GP 96002; società per azioni con capitale di 70.300.752 euro, ha sede legale al n. 1 di boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia, RCS Paris 319 378 832. Sito web: www.bnpparibas-am.com.

Il presente documento è stato redatto e pubblicato dalla suddetta società di gestioni di investimenti. Esso contiene opinioni e dati statistici considerati validi e corretti alla data indicata in base al contesto economico e finanziario in essere alla stessa data. Il presente documento ha natura pubblicitaria e viene diffuso con finalità promozionali, non costituisce una consulenza finanziaria, un invito, un'offerta di sottoscrizione o una sollecitazione all'acquisto di strumenti finanziari e non costituirà la base di qualsivoglia contratto o impegno né ci si potrà fare affidamento in relazione a questi ultimi.

Le informazioni contenute nel presente documento sono fornite senza una preventiva conoscenza del profilo del potenziale investitore. Prima di effettuare una sottoscrizione gli investitori dovranno verificare in quali Paesi gli strumenti finanziari cui si fa riferimento nel presente documento sono registrati e autorizzati alla vendita al pubblico. In particolare, gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti al pubblico negli Stati Uniti. Gli investitori che intendano sottoscrivere degli strumenti finanziari devono, prima dell'adesione, leggere attentamente la versione più recente del prospetto e del documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KIID) e consultare l'ultima relazione finanziaria pubblicata sugli strumenti finanziari in questione. Questa documentazione è disponibile presso le sedi dei collocatori e le filiali dei soggetti incaricati dei pagamenti e sul sito web della società di gestione di investimenti. Si raccomanda agli investitori di consultare i loro abituali consulenti finanziari, legali e fiscali per valutare l'adeguatezza e l'opportunità di investire negli strumenti finanziari. Tenuto conto dei rischi di natura economica e finanziaria, non può essere offerta alcuna garanzia che gli strumenti finanziari raggiungano i propri obiettivi d'investimento. Il valore degli investimenti negli strumenti finanziari può per sua natura diminuire oltre che aumentare. In particolare, il valore di un investimento può variare in funzione delle fluttuazioni dei tassi di cambio. I dati di performance non tengono conto delle commissioni di gestione e sono calcolati utilizzando rendimenti globali che considerano il fattore tempo, i dividendi netti e gli interessi reinvestiti, e non includono le commissioni di sottoscrizione e riscatto, i costi legati al tasso di cambio e gli oneri fiscali. Le performance passate non sono garanzia di risultati futuri.

Tutte le informazioni riportate nel presente documento sono disponibili sul sito web www.bnpparibas-am.com.

Per i fondi autorizzati alla commercializzazione in Svizzera o dalla Svizzera, il prospetto, il KIID, lo statuto e le relazioni semestrali e annuali sono disponibili gratuitamente presso i corrispondenti locali, BNP Paribas (Svizzera) SA, 2 place de Hollande, CH-1204, Ginevra; l'agente dei pagamenti è BNP Paribas Securities Services, Parigi, succursale di Zurigo, 16 Selnastrasse, 8002 Zurigo, Svizzera.

BNP Paribas o le sue controllate possono detenere quote del fondo per diverse finalità tra cui agevolare la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi nonché l'avvio di un nuovo fondo.