

Ficha De Julio De 2023* - THEAM Quant - Equity GURU® Long Short (C USD H, ACC)

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo THEAM Quant - Equity GURU® Long Short de la SICAV THEAM Quant es incrementar el valor de sus activos a medio plazo por medio de la exposición a una cesta de valores de renta variable long/short diversificados de acuerdo con los criterios de selección de GURU®.

Estrategia de inversión

- Los valores de renta variable se seleccionan de forma sistemática basándose en los fundamentales de las compañías de acuerdo con tres criterios: rentabilidad, visión general y valoración.
- Un mecanismo de asignación sistemático y transparente, sin intervención discrecional, está destinado a limitar los costes de implementación y la concentración de riesgo.
- El fondo incorpora un mecanismo de control del riesgo para garantizar que la volatilidad permanezca por debajo del 7 %.

Estas directrices internas se proporcionan únicamente a título informativo y están sujetas a modificaciones. Prevalcen las directrices del folleto y el documento de información clave para los inversores (KIID).

INDICADORES DE RIESGO

menor riesgo < > mayor riesgo

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

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 3 en una escala de 7, que se traduce en un riesgo medio-bajo.

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.

CÓDIGOS

Código ISIN	LU1049891101
Código Bloomberg	TQLSCLH LX

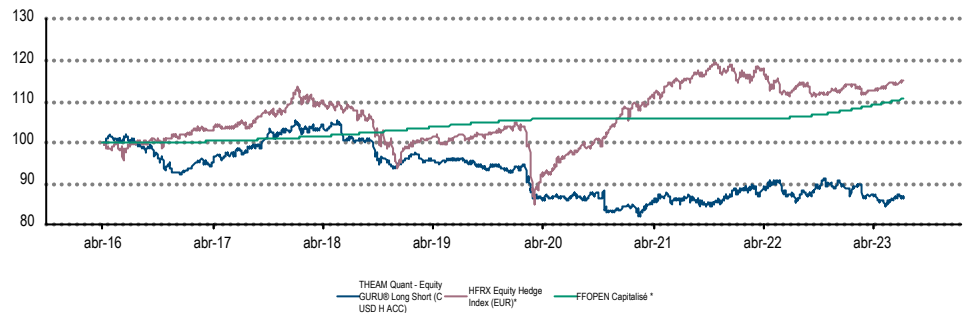
CIFRAS CLAVE

Valor liquidativo (C USD ACC)	86,95
Valor liquidativo máx. 1 año (USD)	91,49
Valor liquidativo mín. 1 año (USD)	84,53
Patrimonio neto total (mln EUR)	7,68

CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica	Subfondo de THEAM QUANT, SICAV luxemburguesa, conforme a la OICVM IV
Fecha de lanzamiento (de clase de acción del subfondo de la SICAV)	21 abril 2016
Moneda de base (de la clase de acción)	USD
Sociedad Gestora	BNP Paribas Asset Management France
Hora límite (CET)	D 12:00 (24h)
Valor liquidativo inicial (subfondo SICAV)	100 USD
Inversión mínima inicial	No hay mínimo
Comisión de suscripción máxima	3,00%
Comisión de conversión máxima	1,50%
Comisión de reembolso	Ninguna
Comisión de gestión	1,15%
Comisión de rentabilidad	Ninguna
Otras comisiones	0,35%
Impuesto de suscripción	0,05%
Total de comisiones (gastos corrientes)	1,55%
Frecuencia del cálculo del valor liquidativo	Diariamente
Clase de acción	Capitalización
Protección del capital	Sin garantía del capital
Pasaporte europeo	Bélgica, Francia, Alemania, Italia, Singapur, España, Suiza

Actuación histórica (C USD H, ACC)



Rentabilidad mensual y anual

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2023 Fondo	-1,54%	0,54%	-2,61%	-0,52%	-2,56%	2,51%	0,35%						
2022 Fondo	0,80%	0,76%	-0,74%	1,71%	1,36%	-2,16%	-1,48%	0,71%	-0,05%	2,82%	-0,40%	0,70%	4,01%
2021 Fondo	0,84%	-1,19%	1,91%	0,92%	1,61%	-0,92%	0,20%	-0,06%	-1,44%	-0,96%	0,69%	2,50%	4,08%
2020 Fondo	0,31%	-2,99%	-4,00%	0,05%	0,15%	-0,16%	0,59%	-1,46%	1,46%	-1,24%	-3,17%	-0,01%	-10,14%
2019 Fondo	1,31%	0,57%	-1,27%	-0,32%	-0,12%	0,68%	0,04%	-0,48%	-1,31%	-0,10%	-0,07%	-1,18%	-2,25%
2018 Fondo	1,43%	-0,66%	-0,05%	-0,64%	1,51%	-3,48%	0,58%	-0,62%	-0,28%	-4,40%	-1,42%	0,58%	-7,36%

Para las acciones de distribución, la rentabilidad se calcula con dividendos reinvertidos.

* Todos los datos y las rentabilidades se expresan a 31/07/2023, a menos que se indique lo contrario.

Ficha De Julio De 2023* - THEAM Quant - Equity GURU® Long Short (C USD H, ACC)

Análisis del riesgo y la rentabilidad

	Desde inicio de año		1 año		3 años		Desde lanzamiento	
	Fondo	Índice**	Fondo	Índice**	Fondo	Índice**	Fondo	Índice**
Rentabilidad	-3,87%	2,16%	-0,21%	1,42%	-0,17%	5,77%	-1,82%	1,93%
Volatilidad anualizada	6,08%	2,31%	6,26%	2,60%	6,79%	4,66%	5,84%	5,60%
Ratio Sharpe								
VAR 95 % (histórico)	-1,46%	-0,69%	-1,53%	-0,81%	-1,56%	-1,22%	-1,44%	-1,57%
Drawdown máx.	-6,61%	-2,20%	-7,61%	-3,06%	-7,61%	-6,88%	-21,95%	-25,04%
Plazo de recuperación*	-	49	-	187	-	-	-	296
Ratio de información								
Error de seguimiento Fondo vs Índice**	6,08%		6,66%		7,72%		7,12%	

* En número de días hábiles. ** «Índice» se refiere al índice HFRX Equity Hedge (EUR). Código Bloomberg: HFRXEHE Index. Índice comparativo únicamente a efectos ilustrativos. Este índice no representa el índice de referencia oficial del fondo.

Fundamentales de la cartera

Cartera GURU Europe Long

	Estrategia	Índice***
Rentabilidad sobre recursos propios	14,5%	14,1%
Ratio precio-beneficio:	10,5	12,4
Crecimiento ganancias 12 meses:	-12,6%	-0,6%

Cartera GURU Europe Short

	Estrategia	Índice***
Rentabilidad sobre recursos propios	8,5%	14,1%
Ratio precio-beneficio:	14,4	12,4
Crecimiento ganancias 12 meses:	-18,2%	-0,6%

*** «Índice» se refiere al índice Stoxx Europe 600 TR.

Cartera GURU US Long

	Estrategia	Índice****
Rentabilidad sobre recursos propios	28,0%	19,5%
Ratio precio-beneficio:	15,0	19,6
Crecimiento ganancias 12 meses:	0,1%	0,9%

Cartera GURU US Short

	Estrategia	Índice****
Rentabilidad sobre recursos propios	5,6%	19,5%
Ratio precio-beneficio:	32,3	19,6
Crecimiento ganancias 12 meses:	60,4%	0,9%

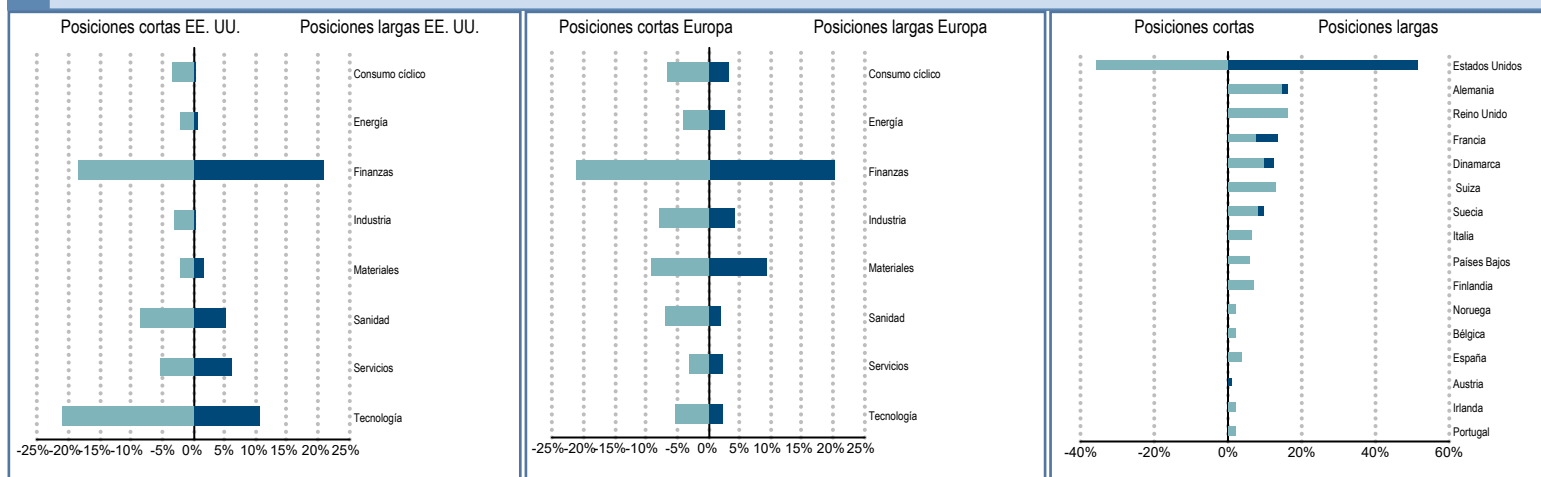
**** «Índice» se refiere al índice S&P 500 Net TR

Principales acciones de la cartera de BNP Paribas GURU® Equity Long/Short 7 TR Index

Denominación de la sociedad Cartera larga	Sector	País	Cap. bur. (mill EUR)	Peso	Denominación de la sociedad Cartera corta	Sector	País	Cap. bur. (mill EUR)	Peso
1 United States	Finanzas	Estados Unidos	36.307,67	1.40%	1 DIGITAL REALTY TST.	Finanzas	Estados Unidos	36.307,67	-0.99%
2 United States	Tecnología	Estados Unidos	149.804,74	1.38%	2 INTEL	Tecnología	Estados Unidos	149.804,74	-0.97%
3 United States	Tecnología	Estados Unidos	78.193,67	1.36%	3 MICRON TECHNOLOGY	Tecnología	Estados Unidos	78.193,67	-0.96%
4 Denmark	Industria	Dinamarca	13.954,07	1.34%	4 A P MOLLER MAERSK B	Industria	Dinamarca	13.954,07	-0.96%
5 United Kingdom	Materiales	Reino Unido	9.597,82	1.34%	5 CRODA INTERNATIONAL	Materiales	Reino Unido	9.597,82	-0.95%
6 Germany	Finanzas	Alemania	17.303,06	1.33%	6 VONOVIA	Finanzas	Alemania	17.303,06	-0.95%
7 United States	Tecnología	Estados Unidos	8.202,86	1.31%	7 SCOTTISH MORTGAGE	Finanzas	Reino Unido	12.077,02	-0.93%
8 United Kingdom	Finanzas	Reino Unido	12.077,02	1.31%	8 BRITISH LAND	Finanzas	Reino Unido	3.657,43	-0.93%
9 United States	Tecnología	Estados Unidos	13.616,53	1.31%	9 WOLFSPPEED	Tecnología	Estados Unidos	8.202,86	-0.92%
10 United Kingdom	Finanzas	Reino Unido	3.657,43	1.30%	10 WESTERN DIGITAL	Tecnología	Estados Unidos	13.616,53	-0.92%

Fuente: Bloomberg, BNP Paribas. Datos de la cartera a cierre del 31 de julio de 2023.

Principales posiciones del fondo por sector y país



Fuente: Bloomberg, BNP Paribas. Datos de la cartera a cierre del 31 de julio de 2023.

Ficha De Julio De 2023* - THEAM Quant - Equity GURU® Long Short (C USD H, ACC)

Riesgo

Riesgo de pérdida de capital: El fondo no disfruta de garantía ni protección de capital. Por lo tanto, los partícipes del fondo pueden perder todo el capital invertido.

Riesgo de renta variable: El fondo está expuesto sintéticamente a los mercados de renta variable de Europa y EE. UU. Por lo tanto, los partícipes del fondo están expuestos a los declives de estos mercados de renta variable.

Riesgo de modelo: El modelo utilizado para determinar la asignación de activos en las carteras Strategy Index está basado en un enfoque cuantitativo. Existe el riesgo de que el modelo no sea eficiente, ya que no hay garantías de que los indicadores definidos sean pertinentes en el futuro.

Riesgo de contraparte: El riesgo está asociado a la capacidad de que la contraparte de una transacción financiera cumpla sus compromisos, como el pago, la entrega y el reembolso.

Riesgo relacionado al uso de instrumentos financieros a plazo: Para alcanzar su objetivo de inversión, el Subfondo utiliza instrumentos financieros a plazo negociados en

Comentario sobre las clases de acciones cubiertas frente al riesgo cambiario:

Nos gustaría llamar su atención sobre el hecho de que algunas clases de acciones cubiertas frente al riesgo cambiario se han lanzado o están a punto de lanzarse dentro del subfondo THEAM Quant - Equity GURU® Long Short. A continuación encontrará la lista de clases de acciones cubiertas a partir del 31/07/2023. Puede enviarse una versión actualizada previa petición dirigida a la siguiente dirección de correo electrónico: AM.MAQS.CIBSALESSUPPORT@bnpparibas.com

Clase de acción	Política de distribución	ISIN
C USD H	ACC	LU1049891101
I USD H	ACC	LU1049891796

Aviso legal

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France es una sociedad de gestión de carteras autorizada por la Autoridad de los mercados financieros con el número GP96002 y constituida como «société par actions simplifiée», según el Derecho francés, con sede social en la dirección 1, boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832, cuyo sitio web es www.bnpparibas-am.com.

El presente documento ha sido redactado y publicado por la sociedad de gestión de carteras. Contiene opiniones y datos estadísticos considerados legítimos y correctos en el día de su publicación en el contexto económico y financiero vigente en esa fecha. El presente documento no constituye una recomendación de inversión, una invitación, una oferta de suscripción o una solicitud de compra de ningún instrumento financiero y en ningún caso debe ser la base, total ni parcialmente, de ningún contrato o compromiso.

Esta información se comunica sin tener conocimiento de la situación concreta del inversor. Antes de realizar cualquier suscripción, se aconseja a los inversores que comprueben en qué país están registrados y autorizados para la venta al público los instrumentos financieros presentados. En particular, los instrumentos financieros no se pueden ofrecer ni vender públicamente en Estados Unidos. Es recomendable que los inversores que se planteen suscribir instrumentos financieros lean atentamente las versiones más recientes aprobadas por la autoridad competente del folleto y del documento de información clave para el inversor. Esta información está disponible en el sitio web. Del mismo modo, es recomendable que los inversores consulten los informes financieros más recientes, también disponibles en el sitio web. Es recomendable que los inversores consulten a sus asesores jurídicos y fiscales antes de invertir en los instrumentos financieros. Dado que existen riesgos económicos y de mercado, no se puede ofrecer la garantía de que los instrumentos financieros alcanzarán sus objetivos de inversión. Dada su naturaleza, su valor es susceptible de variar tanto al alza como a la baja. En particular, el valor de una inversión puede variar en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Las cifras de rentabilidad se presentan tras haber deducido las comisiones de gestión y se calculan a partir de rendimientos globales. Incluyen la rentabilidad a lo largo del tiempo asumiendo la reinversión de los dividendos netos y de los intereses, pero no incluyen impuestos, gastos de suscripción o reembolso ni comisiones o impuestos por cambios de divisas. Las rentabilidades pasadas no garantizan en modo alguno rentabilidades futuras.

La documentación concernida por el presente aviso está disponible en www.bnpparibas-am.com.

GURU® es una marca de BNP Paribas registrada en Francia.