

## Ficha De Julio De 2023\* - THEAM Quant - Equity GURU® Long Short (I EUR, 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. Prevalen 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 LU1049891440  
Código Bloomberg TQEGLSP LX

## CIFRAS CLAVE

Valor liquidativo (I EUR ACC) 94,05  
Valor liquidativo máx. 1 año (EUR) 100,11  
Valor liquidativo mín. 1 año (EUR) 91,61  
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 FCP absorbida)** 10. junio 2010

**Fecha de lanzamiento (de clase de acción del subfondo de la SICAV)** 20 noviembre 2014

**Moneda de base (de la clase de acción)** EUR

**Sociedad Gestora** BNP Paribas Asset Management France

**Hora límite (CET)** D 12:00 (24h)

**Valor liquidativo inicial (subfondo SICAV)** 100 EUR

**Inversión mínima inicial** 100 000 EUR equivalente

**Comisión de suscripción máxima** Ninguna

**Comisión de conversión máxima** 1,50%

**Comisión de reembolso** Ninguna

**Comisión de gestión** 0,54%

**Comisión de rentabilidad** Ninguna

**Otras comisiones** 0,25%

**Impuesto de suscripción** 0,01%

**Total de comisiones (gastos corrientes)** 0,80%

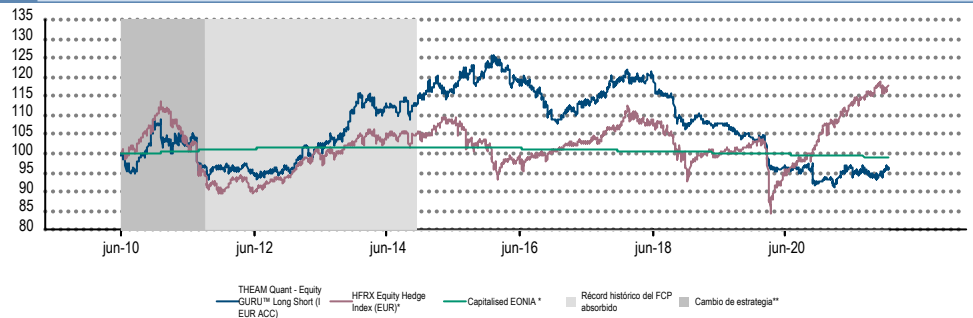
**Frecuencia del cálculo del valor liquidativo** Diariamente

**Clase de acción** Capitalización

**Protección del capital** Sin garantía del capital

**Pasaporte europeo** Bélgica, Francia, Alemania, Italia, Singapur, España, Suiza

## Actuación histórica (I EUR, ACC)



\* Índice comparativo únicamente a efectos ilustrativos. Este índice no representa el índice de referencia oficial del Fondo.

\*\* Desde septiembre de 2011, el fondo está indexado al BNP Paribas GURU® Equity Long/Short 7 TR (Código Bloomberg: BNPILSTR Index) compuesto por el 50 % del índice GURU® US Long Short y el 50 % del índice GURU® Europe Long Short. Con anterioridad a septiembre de 2011, el fondo estaba expuesto al 100 % al índice GURU® Europe Long Short.

Fuente: Bloomberg, BNP Paribas, a 31 de julio de 2023. La rentabilidad se expresa neta de gastos. Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. El antiguo fondo FCP, lanzado el 10 de junio de 2010, se transfirió al compartimento actual de la SICAV luxemburguesa THEAM Quant el 20 de noviembre de 2014. Para más información, consulte el folleto.

## Rentabilidad mensual y anual

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2023 Fondo	-1,68%	0,43%	-2,68%	-0,62%	-2,72%	2,39%	0,27%	0,57%	-0,19%	2,61%	-0,62%	0,49%	2,58%
2022 Fondo	0,82%	0,74%	-0,74%	1,64%	1,28%	-2,26%	-1,70%	0,57%	-0,19%	2,61%	-0,62%	0,49%	2,58%
2021 Fondo	0,84%	-1,19%	1,90%	0,87%	1,59%	-0,97%	0,21%	-0,05%	-1,45%	-0,96%	0,70%	2,43%	3,91%
2020 Fondo	0,15%	-3,07%	-3,95%	-0,07%	0,15%	-0,15%	0,57%	-1,45%	1,46%	-1,24%	-3,19%	-0,04%	-10,45%
2019 Fondo	1,11%	0,41%	-1,44%	-0,53%	-0,32%	0,49%	-0,15%	-0,65%	-1,51%	-0,28%	-0,19%	-1,34%	-4,32%
2018 Fondo	1,32%	-0,79%	-0,18%	-0,76%	1,32%	-3,62%	0,41%	-0,77%	-0,43%	-4,75%	-1,58%	0,34%	-9,26%

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

Fuente: Bloomberg, BNP Paribas, a 31 de julio de 2023. La rentabilidad se expresa neta de gastos. Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. El antiguo fondo FCP, lanzado el 10 de junio de 2010, se transfirió al compartimento actual de la SICAV luxemburguesa THEAM Quant el 20 de noviembre de 2014. Para más información, consulte el folleto.

\* 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 (1 EUR, 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**
<b>Rentabilidad</b>	-4,62%	2,16%	-1,89%	1,42%	-0,96%	5,77%	-0,47%	1,00%
<b>Volatilidad anualizada</b>	6,07%	2,31%	6,27%	2,60%	6,82%	4,66%	6,34%	5,73%
<b>Ratio Sharpe</b>		1,61		0,55		1,29		0,19
<b>VAR 95 % (histórico)</b>	-1,49%	-0,69%	-1,56%	-0,81%	-1,55%	-1,22%	-1,64%	-1,67%
<b>Drawdown máx.</b>	-7,15%	-2,20%	-8,49%	-3,06%	-8,85%	-6,88%	-27,41%	-25,61%
<b>Plazo de recuperación*</b>	-	49	-	187	-	-	-	309
<b>Ratio de información</b>	-0,12		-0,03		-0,07		-0,01	
<b>Error de seguimiento Fondo vs Índice**</b>	6,07%		6,66%		7,74%		6,91%	

## 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.

Fuente: Bloomberg, BNP Paribas, a 31 de julio de 2023. La rentabilidad se expresa neta de gastos. Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. El 20 de noviembre de 2014, THEAM Quant Equity GURU® Long Short (antiguo FCP) se transfirió al compartimento de la SICAV de Luxemburgo THEAM Quant, lo que creó el THEAM Quant Equity GURU® Long Short. Todas las cifras de los indicadores de rentabilidad y riesgo incluidas en este documento anteriores al 20 de noviembre de 2014 corresponden al primero. El fondo THEAM Quant Equity GURU® Long Short fue lanzado el 10 de junio de 2010. Para más información, consulte el folleto.

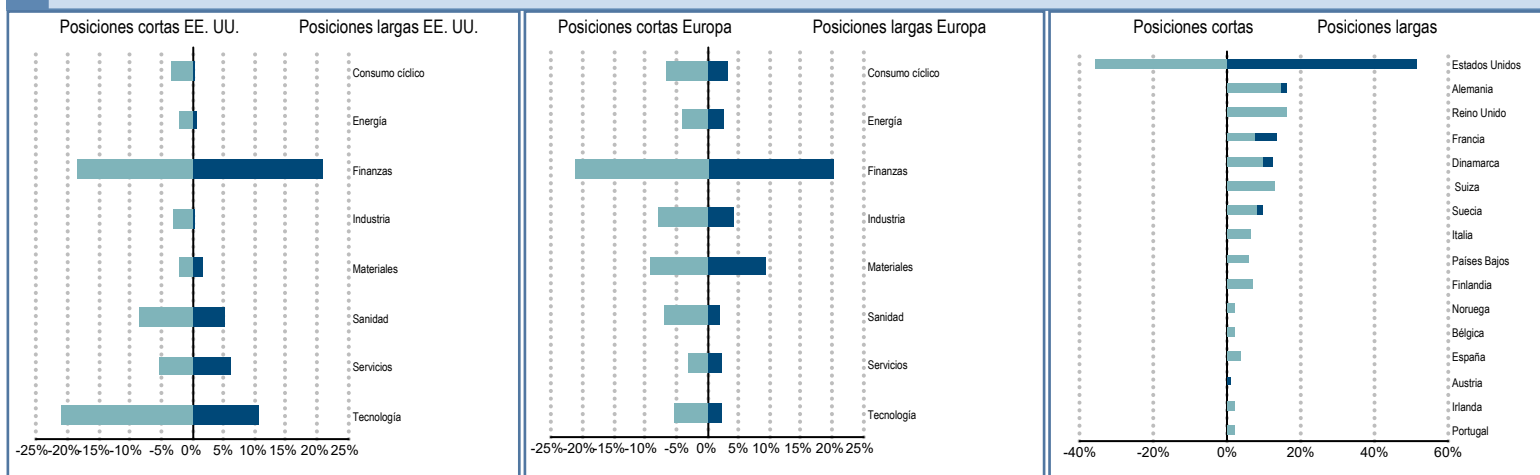
\* En número de días hábiles. \*\* «Índice» se refiere al índice HFRX Equity Hedge (EUR). Código Bloomberg: HFRXEHE Index. Índice comparativo únicamente a efectos ilustrativos. Este índice no representa el índice de referencia oficial del fondo.

## 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 (I EUR, 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](http://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](http://www.bnpparibas-am.com).

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