

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 US PREMIUM INCOME, un subfondo de THEAM QUANT-, clase de acciones: C Capitalisation (LU1480596326)

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: 01/03/2024

¿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 un crecimiento de la renta y del capital mediante la aplicación de una estrategia de opciones sistemática en una selección de acciones estadounidenses cuyo objetivo es generar renta en mercados alcistas y moderadamente bajistas. El Subfondo tiene como objetivo una renta del 5% anual, no se garantiza el logro de este objetivo.

Para alcanzar su objetivo de inversión, el Subfondo implementa una estrategia de inversión cuantitativa (la Estrategia) que consiste en vender opciones de venta a corto plazo sobre una selección de acciones estadounidenses a través del BNP Paribas Stock put Write US Index (el Índice de Estrategia).

El modelo utilizado para crear el índice de estrategia tiene como objetivo:

- Selección mensual de las acciones (reequilibrio) siguiendo un proceso basado en criterios fundamentales y de mercado. El objetivo es examinar el universo de la inversión para identificar las acciones que se benefician de un modelo de negocio sostenible, un impulso favorable de los precios, una alta capitalización media del mercado, una baja correlación con las acciones estadounidenses, una valoración atractiva de la prima de opción y unas condiciones comerciales favorables en el mercado de opciones. El universo de inversión del Índice de Estrategia está compuesto por las mayores capitalizaciones de los mercados de valores de Estados Unidos que ofrecen condiciones de liquidez satisfactorias.

- vender dinámicamente, en proporciones iguales, opciones de la oferta a corto plazo del dinero en cada una de las acciones seleccionadas a través del proceso antes mencionado («estrategia de la puesta-escritura»). Las estrategias put Write apuntan a generating income, limitando al mismo tiempo su volatilidad general, y serán particularmente apropiadas en mercados alcistas y moderadamente bajistas.

El Índice de Estrategia es un índice diversificado basado en un algoritmo cuantitativo desarrollado por BNP Paribas. El desglose completo del Índice Estratégico está disponible en el sitio web: <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com>. El método de cálculo del índice está disponible directamente en: <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com/nr/SPUSTR.pdf>

Los inversores deben tener en cuenta que hay costos anuales de replicación vinculados a la venta dinámica de opciones put a corto plazo, así como costos adicionales resultantes de la gestión de la cartera de estrategias put Write en cada día de reequilibrio. Estos costos reducirán el rendimiento del Índice Estratégico e indirectamente el del Subfondo.

La estrategia del Subfondo se considera activa. El Subfondo no tiene ningún índice de referencia para la comparación de resultados.

Para aplicar la Estrategia, el Subfondo utiliza una Política de Replicación Sintética mediante la celebración de derivados OTC.

La Política de Replicación Sintética implica que el Subfondo invierte sus activos en Valores Mobiliarios o en Instrumentos del Mercado Monetario (los Activos de Financiación) e intercambia la rentabilidad de hasta el 100% de los Activos de Financiación a través de derivados OTC para obtener exposición a la Estrategia. Como parte de la política de replicación sintética, el Subfondo invierte en todo momento al menos el 51% de su patrimonio neto en acciones y/o valores tratados como equivalentes a acciones emitidas por empresas de cualquier país.

Los inversores pueden suscribirse o canjear cualquier día en que la bolsa de Nueva York esté abierta durante todo el día (excepto los sábados y domingos y los feriados públicos de Luxemburgo y Francia).

Las solicitudes de suscripción y canje se pueden realizar al agente administrativo antes de las 12,00 h (CET) a más tardar el día de valoración correspondiente.

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 3 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 3 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 3 en una escala de 7, que se traduce en un riesgo medio-bajo. La categoría de riesgo se justifica por la rentabilidad del Índice de la Estrategia, que puede subir o bajar significativamente, lo que implica posibles cambios rápidos y drásticos en el valor de la inversión.

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 de liquidez: este riesgo se debe a la dificultad de vender un título a su valor razonable y dentro de un tiempo razonable debido a la falta de compradores.

- 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: 3 años Inversión de ejemplo: 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
de rentabilidad			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.693,46 USD	6.189,62 USD
	Rendimiento medio cada año	-23,07%	-14,78%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.037,76 USD	9.369,01 USD
	Rendimiento medio cada año	-9,62%	-2,15%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.976,07 USD	10.634,31 USD
	Rendimiento medio cada año	-0,24%	2,07%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.504,13 USD	11.947,08 USD
	Rendimiento medio cada año	15,04%	6,11%

Los siguientes escenarios se produjeron para una inversión que utiliza un valor sustitutivo adecuado. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 2020 y 2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2017 y 2020.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2017 y 2020.

¿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 USD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	508,07 USD	999,1 USD
Incidencia anual de los costes (*)	5,15%	3,25% Missing translation

(*) 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 5,32% antes de deducir los costes y del 2,07% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida	En caso de salida después de 1 año	
Costes de entrada	Hasta 3,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 300 USD
Costes de salida	No cobramos comisión de salida.	0 USD
Costes corrientes [detráidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento	1,57% del valor de su inversión al año. El porcentaje de gastos corrientes se basa en gastos históricos calculados a 31/12/2023.	152,29 USD
Costes de operación	0,57% 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 variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	55,78 USD
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

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: 3 años.

El periodo 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 periodo de mantenimiento recomendado puede perjudicar al perfil de rentabilidad del PRIIP.

¿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 (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.

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 5 años.

