

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

MULTI ASSET DIVERSIFIED DEFENSIVE, un subfondo de THEAM QUANT-, clase de acciones: I Capitalisation (LU1353187872)

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 Subfondo busca aumentar el valor de sus activos a medio plazo al estar expuesto a una cartera diversificada, cuyos componentes se eligen mediante un método de selección sistemático basado en diferentes clases de activos (acciones, renta fija, productos básicos y bienes inmuebles). Sin embargo, la exposición a la cartera se adaptará para mantener la volatilidad anual del Subfondo en un nivel objetivo del 5%.

Para lograr su objetivo de inversión, el Subfondo implementa una estrategia de inversión sistemática (la Estrategia) que toma posiciones largas y cortas limitadas resultando en una posición larga neta en cada clase de activos (acciones, renta fija, productos básicos y bienes inmuebles).

La Estrategia se beneficia de un mecanismo de control de riesgo sistemático que tiene como objetivo mantener su volatilidad anual en un nivel objetivo del 5%. Como resultado, la Estrategia puede estar expuesta al mercado monetario.

El universo de inversión de la Estrategia se compone de cuatro clases de activos: (i) acciones, (ii) renta fija, (iii) productos básicos y (iv) bienes inmuebles ([iii] y [iv] a través de índices). El proceso utilizado para seleccionar el subyacente de cada clase de activo se basa en criterios relacionados con la diversificación geográfica, la liquidez y la transparencia.

Una reasignación automática entre los diferentes subyacentes se lleva a cabo diariamente utilizando un algoritmo. Se buscará la diversificación óptima mediante la aplicación de un modelo sistemático de optimización de riesgo y rendimiento basado en niveles observados históricamente (rendimiento, volatilidad y correlación). El mecanismo de asignación tiene como objetivo proporcionar una exposición neta a largo plazo para cada clase de activo.

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 implementará de acuerdo con una Política de replicación sintética, a través de la conclusión de derivados extrabursátiles o por la replicación física. En este último caso, la replicación física se referirá a las posiciones largas de la cesta dinámica.

Si la Estrategia se implementa de acuerdo con la Política de replicación sintética, el Subfondo invertirá sus activos en valores mobiliarios o instrumentos del mercado monetario (los activos de financiación) e intercambiará el rendimiento de hasta el 100 % de los activos de financiación a través de derivados extrabursátiles para ganar exposición a la Estrategia. Los activos subyacentes consistirán principalmente en índices financieros o futuros sobre acciones, renta fija, bienes inmuebles e índices sobre productos básicos.

En el caso de una Política de replicación sintética, el Subfondo invierte en todo momento al menos el 51 % del patrimonio neto en acciones y/o valores considerados equivalentes a acciones emitidas por sociedades de cualquier país, que no sean países no cooperativos en la lucha contra el fraude y la evasión fiscal. El resto, es decir, el 25% de su máximo de activos, podrá invertirse en cualquier otro valor inmobiliario, en derivados, instrumentos del mercado monetario y/o en efectivo, y también, dentro de un límite del 15% de patrimonio neto, en títulos de deuda de cualquier tipo y, dentro de un límite del 10% de su patrimonio neto, en OICVM y/u OIC.

Los inversores pueden suscribirse o reembolsar cualquier día en que las bolsas de París, Londres, Fráncfort, Nueva York, Tokio y Hong Kong estén abiertas durante todo el día y en que las monedas de EUR, GBP y USD estén programadas para liquidarse (excepto los sábados y domingos y los días festivos de Luxemburgo y Francia).

Las solicitudes de suscripción y reembolso podrán realizarse al agente administrativo antes de las 16:00 horas (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 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 2 en una escala de 7, que se traduce en un riesgo bajo. La categoría de riesgo puede explicarse por la inversión activa en distintas clases de activos mientras se sigue tratando de mantener el perfil de riesgo en los límites predefinidos.

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 crédito: Riesgo de que se degrade la calificación crediticia de un emisor o de que este incurra en impago, lo que puede comportar una reducción del valor de los instrumentos financieros asociados.
- 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	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Inversión de ejemplo: 10.000 EUR		
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	7.679,52 EUR	7.940,94 EUR
Rendimiento medio cada año	-23,20%	-7,40%
Desfavorable		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.485,29 EUR	9.424,55 EUR
Rendimiento medio cada año	-5,15%	-1,96%
Moderado		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.124,05 EUR	10.328,09 EUR
Rendimiento medio cada año	1,24%	1,08%
Favorable		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.265,64 EUR	11.218,19 EUR
Rendimiento medio cada año	12,66%	3,91%

Los siguientes escenarios se produjeron para una inversión que utiliza un valor sustitutivo adecuado. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 2014 y 2017.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2015 y 2018.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2019 y 2022.

¿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 3 años
Costes totales	118 EUR	369,95 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,18%	1,19% 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 2,27% antes de deducir los costes y del 1,08% 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	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos comisión de salida.	0 EUR
Costes corrientes [detráidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento	0,66% del valor de su inversión al año. El porcentaje de gastos corrientes se basa en gastos históricos calculados a 31/12/2023.	66 EUR
Costes de operación	0,52% 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.	52 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	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: 3 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.

¿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 7 años.

