

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 World DEFI Market Neutral, un subfondo de THEAM QUANT-, clase de acciones: C EUR RH Capitalisation (LU1685637446)

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 persigue aumentar el valor de sus activos a medio plazo al estar expuesto a una cesta dinámica larga/corta de acciones y futuros que cotizan en mercados mundiales o que operan en estos mercados, los componentes de los cuales se eligen mediante un método de selección sistemática basado en un análisis fundamental de las empresas.

Para alcanzar su objetivo de inversión, el Subfondo implementa una estrategia de inversión cuantitativa (la Estrategia) que combina posiciones largas en una cesta diversificada de acciones mundiales y posiciones cortas en futuros a través del BNP Paribas DEFI Equity World Market Neutral 2X TR Index (el índice de estrategia apalancada). El índice de estrategia apalancada ofrece una exposición dos veces mayor al índice de rentabilidad total neutral del mercado mundial de BNP Paribas DEFI Equity (el índice de estrategia).

El índice de estrategias apalancadas proporciona, por lo tanto, una exposición dos veces mayor a una cartera diversificada de acciones y una breve exposición a una cesta de futuros en índices mundiales destinados a neutralizar el beta con respecto a los mercados de renta variable desarrollados a nivel mundial a través del índice de estrategias.

El desglose completo del Índice de Estrategia Apalancada y del Índice de Estrategia están disponibles en el sitio web: <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com>. Los métodos de cálculo del índice están disponibles directamente en: <https://indx.bnpparibas.com/nr/BNPIDWM2.pdf> para el índice de estrategia apalancada y <https://indx.bnpparibas.com/nr/BNPIDWMN.pdf> para el índice de estrategia.

Los inversores pueden obtener una versión impresa del libro de reglas de los Índices en el plazo de una semana previa solicitud por escrito a THEAM TSA 47000 - 75 318 Paris Cedex 09. Correo electrónico: THEAM.sales.support@bnpparibas.com.

El índice de estrategia apalancada es un índice apalancado debido a la posición dos veces larga y corta. El apalancamiento se encuentra en el nivel del índice de estrategia apalancada. Cabe señalar que hay costos relacionados con la replicación y el reequilibrio del Índice de Estrategia que se revelan en el libro de reglas del Índice de Estrategia.

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

La Estrategia se aplica bien de acuerdo con una Política de Replicación Sintética, mediante la conclusión de derivados OTC o bien en efectivo invirtiendo directamente en la cesta de acciones que conforman el Índice de Estrategia. La Política de Replicación Sintética implica que el Subfondo no tiene realmente los valores subyacentes del Índice de Estrategia, sino que, en su lugar, se basa en derivados OTC para ofrecer el rendimiento del Índice de Estrategia. 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 el que las bolsas estén abiertas durante todo el día en Francia, Reino Unido, Alemania, Suecia, Italia, Suiza, Países Bajos, Estados Unidos, Japón y Australia (excepto sábados y domingos y feriados franceses y luxemburgueses).

Las solicitudes de suscripción y canje se pueden realizar al agente administrativo antes de las 4,00 h (CET) a más tardar el día laborable anterior al 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 tengan cierta experiencia o conocimientos generales en el sector financiero 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 4 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 3 en una escala de 7, que se traduce en un riesgo medio-bajo. La categoría de riesgo se justifica por la inversión en una estrategia de renta variable cuyo objetivo es reducir el riesgo y la volatilidad inducida por los valores de renta variable.

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 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: 4 años		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 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	7.245,71 EUR	4.592,89 EUR
	Rendimiento medio cada año	-27,54%	-17,68%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.910,66 EUR	7.756,51 EUR
	Rendimiento medio cada año	-20,89%	-6,15%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.603,3 EUR	8.852,25 EUR
	Rendimiento medio cada año	-3,97%	-3,00%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.188,96 EUR	10.900,65 EUR
	Rendimiento medio cada año	11,89%	2,18%

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 2018.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2015 y 2019.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2019 y 2023.

¿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 detraen 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 4 años
Costes totales	470,82 EUR	940,24 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,76%	2,46% 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 -0,54% antes de deducir los costes y del -3,00% 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 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	1,47% del valor de su inversión al año. El porcentaje de gastos corrientes se basa en gastos históricos calculados a 31/12/2023.	142,59 EUR
Costes de operación	0,29% 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.	28,23 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: 4 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 4 años.

