

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, un subfondo de THEAM QUANT-, clase de acciones: C Capitalisation (LU1353183533)

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 aumentar el valor de sus activos a medio plazo, exponiéndose a una cesta diversificada de valores a largo/corto plazo, cubiertos en euros, cuyos componentes se escogen utilizando un método de selección sistemática según distintas clases de activos. La exposición a la cesta dinámica se adaptará para mantener la volatilidad anual del Subfondo en un nivel objetivo del 10 %.

El universo de inversión de la estrategia se compone de cuatro clases de activos: (i) valores de renta variable; (ii) renta fija, lo que incluye crédito; (iii) divisas, y (iv) materias primas. 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.

Diariamente, se lleva a cabo una reasignación automática entre los diferentes subyacentes. Para ello, se utiliza un algoritmo. Se buscará la diversificación óptima mediante la aplicación de un modelo sistemático de optimización de riesgo/rendimiento según los niveles observados históricamente (rendimiento, volatilidad y correlación).

La estrategia se implementa mediante el uso del índice financiero (el Índice de la Estrategia) BNP Paribas Cross Asset Trend Vol 10% (código de Bloomberg: BNPICT10 Index). El Índice de la Estrategia se basa en un modelo sistemático desarrollado por BNP Paribas y su frecuencia de reequilibrio, que corresponde a ajustes técnicos basados en algoritmos sistemáticos, puede ser diaria. La metodología incorpora ciertas tasas que cubren la replicación, el reequilibrio y los costes fijos. Los costes de replicación y reequilibrio suponen, en promedio y de forma aproximada, un 2,3 % anual. La tasa fija se establece en un 0,5 % anual. Para obtener más información sobre el Índice de la Estrategia, se invita a los inversores a consultar el siguiente sitio web: <https://indx.bnpparibas.com>. El desglose completo de este índice y la información de rendimiento están disponibles en el mismo sitio web. El método de cálculo del índice está disponible directamente en: <https://indx.bnpparibas.com/nr/CT10ER.pdf>.

La Estrategia del Subfondo se considera activa. El Subfondo no tiene ningún índice de referencia para fines de comparación del rendimiento.

La Estrategia se implementa de acuerdo con una Política de replicación sintética a través de la conclusión de derivados extrabursátiles. La Política de replicación sintética implica que el Subfondo no posee realmente los valores subyacentes del índice, sino que se basa en derivados extrabursátiles para obtener el rendimiento de la Estrategia. El Subfondo invierte en todo momento al menos el 75 % de su patrimonio neto en renta variable emitida por empresas que tengan su domicilio social en un Estado miembro del Espacio Económico Europeo.

Los inversores pueden suscribirse o reembolsar cualquier día en que las bolsas de Francia, Alemania, Reino Unido, Suecia, Suiza, Estados Unidos, Canadá, Brasil, Japón, Taiwán, Corea del Sur, Hong Kong y Australia estén abiertas durante todo el día y en que las monedas de USD, CLP, COP, PHP e INR estén programadas para liquidarse (excepto los sábados, domingos y días festivos en 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 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 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 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 Inversión de ejemplo: 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 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	5.695,59 EUR	5.187,98 EUR
Rendimiento medio cada año	-43,04%	-15,13%
Desfavorable		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.861,94 EUR	7.524,42 EUR
Rendimiento medio cada año	-21,38%	-6,86%
Moderado		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.784,31 EUR	8.898,22 EUR
Rendimiento medio cada año	-2,16%	-2,88%
Favorable		
Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.743,4 EUR	12.596,09 EUR
Rendimiento medio cada año	17,43%	5,94%

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 2019 y 2023.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2022 y 2024.

¿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	607,01 EUR	1.481,13 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6,17%	3,84% 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 0,96% antes de deducir los costes y del -2,88% 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	1,87% del valor de su inversión al año. El porcentaje de gastos corrientes se basa en gastos históricos calculados a 31/12/2023.	181,39 EUR
Costes de operación	1,29% 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.	125,62 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 10 años.

