

# Datos fundamentales para el inversor

El presente documento contiene datos fundamentales para el inversor de este subfondo. No se trata de un documento promocional. Los datos que contiene se le ofrecen de acuerdo con una obligación legal, para ayudarle a comprender en qué consiste una inversión en este subfondo y los riesgos que comporta. Le aconsejamos que lo lea para decidir con conocimiento de causa si desea invertir o no.

## EQUITY US PREMIUM INCOME, un subfondo de la SICAV THEAM QUANT-

Clase «C USD Capitalisation» - Código ISIN LU1480596326

Este subfondo está gestionado por BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, que forma parte del Grupo BNP Paribas.

### Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo es generar ingresos y revalorización del capital mediante la aplicación de una estrategia sistemática de opciones sobre determinadas acciones estadounidenses, con el fin de generar ingresos en mercados alcistas o moderadamente bajistas. El Subfondo aspira a unos ingresos del 5 % anual, pero no puede garantizarse que se alcance este objetivo.

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

El modelo utilizado para construir el Índice de estrategia consiste en:

- seleccionar acciones cada mes (Reequilibrio), siguiendo un proceso basado en criterios y fundamentos bursátiles. El objetivo es examinar el universo de inversión para identificar las acciones que se benefician de un modelo de negocio sostenible, un aumento de precios favorable, una alta capitalización media del mercado, una baja correlación con las acciones de EE.UU., una valoración atractiva de las primas de las opciones y unas condiciones de negociación favorables en el mercado de opciones. El universo de inversión del Índice de estrategia está compuesto por las mayores capitalizaciones de mercado de los Estados Unidos que ofrecen condiciones de liquidez satisfactorias.

- vender activamente, en igualdad de condiciones, opciones de venta no monetarias a corto plazo sobre cada una de las acciones seleccionadas como parte del proceso anterior («Estrategia de venta para opciones de venta»). Las estrategias de venta para opciones de venta tienen como objetivo generar ingresos al tiempo que limitan la volatilidad general y son particularmente adecuadas para mercados alcistas o moderadamente bajistas.

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

Se informa a los inversores de que existen gastos anuales por replicación asociados con la redacción activa de opciones de venta a corto plazo, así como gastos adicionales derivados de la gestión de la cartera de estrategias de venta en cada día de reequilibrio. Estos gastos reducen la rentabilidad del Índice de estrategia e, indirectamente, la del Subfondo.

Para poner en práctica la Estrategia, el Subfondo utiliza una Política de replicación sintética mediante la suscripción de derivados extrabursátiles.

La Política de replicación sintética exige que el Subfondo invierta sus activos en Valores mobiliarios o Instrumentos del mercado monetario (los Activos financieros) y que canjee hasta el 100 % de la rentabilidad de los Activos financieros a través de derivados extrabursátiles con el fin de obtener exposición a la Estrategia. En virtud de la Política de replicación sintética, el Subfondo invierte en todo momento al menos el 75 % de su patrimonio neto en valores de renta variable y/o valores considerados equivalentes a acciones emitidas por sociedades de cualquier país.

Los inversores pueden suscribir o reembolsar al precio de mercado en cualquier día hábil de la Bolsa de Nueva York (excepto los sábados, domingos y días festivos en Luxemburgo y Francia).

Las solicitudes de suscripción y reembolso pueden presentarse al agente administrativo antes de las 12:00 h CET del día de valoración correspondiente.

Agente administrativo: BNP Paribas Securities Services, sucursal de Luxemburgo, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Grand Ducado de Luxemburgo.

Los ingresos se reinvierten de forma automática.

### Perfil de riesgo y remuneración



- La rentabilidad histórica como la utilizada para calcular el indicador sintético podría no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del subfondo.
- La categoría de riesgo asociada a este subfondo no está garantizada y podrá evolucionar a lo largo del tiempo.
- La categoría más débil no implica que esté «sin riesgo».

La categoría de riesgo se justifica por el rendimiento del Índice de la Estrategia, que puede variar significativamente hacia arriba o hacia abajo, lo que implica posibles cambios rápidos y fuertes en el valor de la inversión.

Riesgo(s) importante(s) no contemplado(s) en el indicador cuya realización puede comportar una reducción del valor liquidativo:

- **Riesgo de contraparte:** vinculado a la capacidad de la contraparte en mercados extrabursátiles a respetar sus compromisos, tales como el pago, la liberación o el reembolso.
- **Riesgo vinculado a la utilización de instrumentos financieros a plazo:** Utilizamos instrumentos financieros a plazo negociados fuera de la bolsa para poder replicar la rentabilidad de la estrategia. Estos instrumentos pueden implicar un conjunto de riesgos que pueden conducir a ajustes o a la propia rescisión del instrumento, lo que puede influir sobre el valor liquidativo.
- **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.

## Gastos

Las comisiones y los gastos abonados sirven para cubrir los costes de explotación del subfondo, incluidos los costes de comercialización y de distribución de las acciones, que reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	Nada
El porcentaje indicado es el máximo que se podrá detraer de su capital antes de que sea invertido.	
Gastos cobrados por el OICVM en un año	
Gastos corrientes	1,55% <sup>(*)</sup>
Gastos cobrados por el OICVM bajo determinadas circunstancias	
Comisión de rentabilidad	Nada

Los gastos de entrada y de salida son máximos. En según qué casos, estos gastos pueden ser inferiores. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe en efectivo de los gastos de entrada y de salida.

(\*) El porcentaje de los gastos corrientes se basa en una estimación anual de los gastos cobrados durante el actual ejercicio fiscal. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. Los gastos corrientes no incluyen:

- los gastos de intermediación, excepto en el caso de gastos de entrada y/o de salida, abonados por el subfondo al comprar o vender participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

En el caso de canje, se puede cobrar a los inversores una comisión máxima del 1,50%.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte la sección «Comisiones y gastos» del folleto del subfondo, disponible en esta dirección: [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

## Rentabilidad histórica

- Esta clase de acciones se lanzó el 10 diciembre 2018.
- Por consiguiente, los datos disponibles resultan insuficientes para obtener una indicación útil acerca de la rentabilidad histórica.

## Información práctica

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Este documento de datos fundamentales para el inversor (DDFI) describe un subfondo de la SICAV THEAM QUANT-, el folleto y los informes periódicos se establecen para el conjunto de la SICAV que aparece en la cabecera del documento.
- Puede obtener más información sobre la política de remuneración actualizada en la dirección <http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure> o previa solicitud escrita a la sociedad gestora del subfondo.
- Los inversores pueden hacer cambios entre los Fondos de THEAM QUANT-. Si desea más información, consulte el folleto o póngase en contacto con su asesor financiero.
- No se podrá exigir responsabilidad alguna a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France excepto en el caso de que las declaraciones contenidas en el presente documento resulten engañosas, inexactas o incoherentes en relación con las partes correspondientes del folleto de la SICAV.
- El DDFI, el folleto y los últimos documentos anuales y periódicos redactados en francés se envían de forma gratuita hábiles previa solicitud escrita a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - MAQS CIB Sales Support - TSA 47000 - 75318 Paris Cedex 09.
- El precio de las acciones de la SICAV está disponible en la dirección: [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).
- Para obtener más información sobre las otras acciones del subfondo puede consultar el folleto del compartimento.
- Según su régimen fiscal, las plusvalías y los posibles ingresos relacionados con la posesión de acciones de este subfondo pueden estar sujetos a impuestos. Le aconsejamos que consulte con un asesor fiscal.

El subfondo se estableció en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Los datos fundamentales para el inversor facilitados son exactos y están actualizados a 19 febrero 2019.