

OBIETTIVI

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

MULTI ASSET DIVERSIFIED DEFENSIVE, un comparto di THEAM QUANT-, Classe di azioni: C Distribution (LU1353186395)

Società di Gestione: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France ("BNPP AM France")

Sito web: <https://www.bnpparibas-am.com>

Numero di telefono: per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33.1.58.97.13.09.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione del Prodotto. BNPP AM France è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers ("AMF").

Data di validità del presente documento: 01/01/2023

COS'È QUESTO PRODOTTO ?

Tipo

Questo Prodotto è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). Si tratta di un comparto di THEAM QUANT-, una società d'investimento di tipo aperto (société d'investissement à capital variable, "SICAV") disciplinata dalle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo, nonché dalla Direttiva OICVM 2009/65.

Scadenza

Questo Prodotto non ha una data di scadenza fissa.

BNPP AM France non può recedere unilateralmente dal Prodotto. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di decidere in merito alla fusione, scissione, liquidazione o chiusura del comparto. Inoltre, la SICAV può essere liquidata con decisione di un'assemblea generale straordinaria degli Azionisti.

Obiettivi

Il Fondo cerca di aumentare il valore delle sue attività a medio termine esponendo il portafoglio diversificato, le cui componenti sono scelte secondo un metodo di selezione sistematica basato su diverse classi di attività (azioni, redditi fissi, materie prime e immobili). L'esposizione al portafoglio sarà tuttavia adattata per mantenere la volatilità annuale del comparto ad un livello target del 5%.

Al fine di raggiungere il suo obiettivo di investimento, il comparto implementa una strategia di investimento sistematica (la strategia) che richiede posizioni brevi lunghe e limitate, che si traducono in una posizione netta lunga in ciascuna classe di attività (azioni, reddito fisso, materie prime e immobili).

La strategia beneficia di un meccanismo sistematico di controllo del rischio che mira a mantenere la sua volatilità annuale ad un livello obiettivo del 5%. Di conseguenza, la strategia potrebbe essere esposta al mercato monetario.

L'universo di investimento della strategia è composto da quattro classi di attività: (i) azioni, (ii) reddito fisso, (iii) materie prime e (iv) beni immobili ((iii) e (iv) attraverso indici). Il processo utilizzato per selezionare il sottostante da ciascuna classe di attività si basa su criteri relativi alla diversificazione geografica, alla liquidità e alla trasparenza.

Una riallocazione automatica tra i diversi sottostanti viene eseguita giornalmente utilizzando un algoritmo. La diversificazione ottimale deve essere ricercata mediante l'applicazione di un modello sistematico di ottimizzazione del rischio/rendimento basato su livelli osservati storicamente (prestazioni, volatilità e correlazione). Il meccanismo di allocazione mira a fornire una lunga esposizione netta a ciascuna classe di attività.

La strategia del comparto è considerata attiva. Il comparto non dispone di benchmark per il confronto delle prestazioni.

La strategia sarà implementata secondo una politica di replica sintetica, attraverso la conclusione di derivati OTC o mediante replicazione fisica. In quest'ultimo caso, la replicazione fisica riguarderà le posizioni lunghe del cestello dinamico.

Se la strategia viene implementata secondo la Synthetic Replication Policy, il comparto investirà le sue attività in titoli trasferibili o in strumenti del mercato monetario (le attività di finanziamento) e scambierà le prestazioni fino al 100% delle attività di finanziamento attraverso derivati OTC per ottenere esposizione alla strategia. Le attività sottostanti consisteranno principalmente in indici finanziari o futures su azioni, redditi fissi, immobili e indici su materie prime.

Nel caso di una politica di replica sintetica, il comparto investe in ogni momento almeno il 51% delle sue attività nette in azioni e/o titoli trattati come equivalenti a azioni emesse da società di qualsiasi paese, diverse dai paesi non cooperativi, nella lotta contro la frode e l'evasione fiscale. Il resto, pari al 25% massimo delle sue attività, può essere investito in altri titoli trasferibili, in derivati, strumenti del mercato monetario e/o in contanti, nonché, entro un limite del 15% delle sue attività nette, in titoli di debito di qualsiasi tipo; E, entro un limite del 10% del suo patrimonio netto, in OICVM e/o OICI.

Gli investitori possono iscriversi o riscattare qualsiasi giorno in cui gli scambi di Parigi, Londra, Francoforte, New York, Tokyo e Hong Kong sono aperti durante tutto il giorno e in cui è prevista la regolarità delle valute EUR, GBP e USD (esclusi sabato e domenica e giorni festivi francesi e lussemburghesi).

Le richieste di abbonamento e riscatto possono essere inoltrate all'agente amministrativo entro le ore 4.00 (CET) del giorno di valutazione. Agente amministrativo: BNP Paribas, filiale lussemburghese, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

Un dividendo può essere distribuito.

Potenziale investitore al dettaglio

Questo Prodotto è stato concepito per gli investitori al dettaglio che non hanno né competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il Prodotto, ma che possono comunque sopportare una perdita totale di capitale. È adatto ai clienti che intendono accrescere il capitale e/o generare reddito dal capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Informazioni pratiche

■ Depositario: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

■ Il presente documento contenente le informazioni chiave è redatto per la classe di azioni sopra menzionata e descrive un comparto dei THEAM QUANT- Fondi. Ulteriori informazioni sul Prodotto sono contenute nel prospetto e nelle relazioni periodiche pubblicati a livello di SICAV. Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività dei comparti sono separate, vale a dire che le attività di un comparto non saranno disponibili per soddisfare le rivendicazioni di un creditore o di un'altra parte terza avanzate nei confronti di un altro comparto.

■ Gli investitori possono convertire i loro investimenti fra i comparti della SICAV. Per ulteriori dettagli, consultate il prospetto informativo oppure rivolgetevi al vostro consulente finanziario.



QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso

Rischio più elevato



Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
---	----------------------------------	---

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.624,9 EUR	6.616,91 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,75%	-12,86%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.118,3 EUR	8.346,61 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,82%	-5,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.773,75 EUR	9.832,57 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,26%	-0,56%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.829,77 EUR	11.283,41 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	8,30%	4,11%

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando un parametro di riferimento compreso tra il 2012 e il 2022.

■ 10.000 EUR vengono investiti.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Totale costi annuali	450,84 EUR	267,78 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	4,56%	2,64%

(*) Da qui si evince in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se si liquida l'investimento alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è stimato al 4,68% al lordo dei costi e al 2,04% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o uscita	In caso di uscita dopo 1 anno	
Costi di ingresso	Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.	300 EUR
Spese di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	0 EUR
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 30/06/2022.	150,35 EUR
Spese di transazione	Questa percentuale rappresenta il valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,49 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 EUR

In caso di conversione, a carico degli investitori può essere applicata una commissione massima pari a 1,50%.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato definito in base al profilo di rischio e di rendimento del prodotto.

Gli investitori possono chiedere il rimborso giornalmente (nei giorni lavorativi bancari) e l'ordine di rimborso sarà eseguito secondo il calendario descritto nel prospetto.

Qualsiasi rimborso avvenuto prima della fine del periodo di detenzione consigliato può influire negativamente sul profilo di performance del PRIIP.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi richiesta, vi invitiamo a contattare il vostro abituale consulente commerciale che vi ha fornito le informazioni sul Prodotto. Potete altresì contattare BNPP AM France, come descritto sul sito web <https://www.bnpparibas-am.com> ("Politica di gestione dei reclami" a piè di pagina), scrivendo a BNPP AM France - Client Service - TSA 90007 - 92729 NANTERRE CEDEX, o inviando una e-mail a amfr.reclamations@bnpparibas.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

- Per accedere alle performance passate del Prodotto, attenersi alle istruzioni riportate di seguito:
(1) Cliccare su <https://www.bnpparibas-am.fr> (2) Nella pagina di benvenuto, mantenere il paese "Francia" e scegliere la lingua e il profilo dell'investitore; accettare i termini e le condizioni del sito web. (3) Aprire la scheda "FONDI" e quindi "Fund explorer". (4) Cercare il Prodotto utilizzando il codice ISIN o il nome e cliccare sul Prodotto. (5) Cliccare sulla scheda "Performance".
- Il grafico sul sito web mostra la performance del Prodotto in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 4 anni rispetto al suo parametro di riferimento. I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il Prodotto è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.

