

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

Rainbow 2032, un comparto di THEAM QUANT FUNDS, Classe di quote: Z Distribution (LU3042810575)

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

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 di BNPP AM Europe in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il Prodotto è autorizzato in Lussemburgo. BNPP AM Europe è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers ("AMF").

Data di validità del presente documento: 30/04/2025

COS'È QUESTO PRODOTTO ?

Tipo

Questo Prodotto è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). È costituito come comparto di THEAM QUANT FUNDS, un FCP (fonds commun de placement, fondo comune di investimento) disciplinato 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 ha una data di scadenza finale fissa di 08/08/2032.

Sarà sciolto in tale data, salvo diversa decisione del consiglio di amministrazione della Società di Gestione.

Obiettivi

L'obiettivo del Comparto consiste nell'aumentare il valore del patrimonio alla scadenza dell'8 agosto 2032 (la Data di scadenza), catturando parzialmente il potenziale di crescita dei mercati azionari globali fino alla Data di scadenza, in cambio di un'esposizione principale al rischio di credito del governo italiano e degli istituti finanziari italiani. Il Comparto può potenzialmente distribuire un unico importo variabile (l' Importo variabile) nel corso del secondo anno di esistenza. L'obiettivo d'investimento non è garantito, così come la distribuzione dell'Importo variabile. I titolari di quote sono esposti al rischio di perdita totale o parziale del capitale, in particolare nel caso di un evento di credito (come default, insolvenza, ristrutturazione) che riguardi il Portafoglio obbligazionario o il Portafoglio crediti, secondo la definizione riportata di seguito nella Strategia. Attraverso la leva finanziaria introdotta dal Portafoglio crediti, l'impatto dei movimenti di mercato durante la vita del Comparto può essere amplificato rispetto al Portafoglio obbligazionario e la perdita di capitale potrebbe essere significativamente maggiore rispetto alla perdita subita dal Portafoglio obbligazionario.

Al fine di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto implementa una strategia (la Strategia), che combina tre segmenti di investimento:

(i) investimento sintetico o fisico fino alla totalità del patrimonio in un portafoglio di titoli di debito, compreso (potenzialmente) il patrimonio totale in titoli di debito emessi o garantiti dal Tesoro italiano (il Portafoglio obbligazionario). Tali titoli saranno denominati in euro e potranno includere cedole a tasso fisso o variabile. I componenti saranno selezionati in base a un'analisi che include una valutazione dei livelli di rendimento degli strumenti di debito (ossia il rendimento alla scadenza delle obbligazioni) o dell'inclinazione della curva dei rendimenti (ossia diversi livelli di rendimento per le diverse scadenze). Il comparto può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati quali total return swap, asset swap o swap su tassi d'interesse a copertura dei rischi associati al Portafoglio obbligazionario e per generare un flusso di reddito fisso per il Comparto. Così facendo, il Comparto scambierà un importo pari ai pagamenti delle cedole e dei tassi d'interesse che ha diritto di ricevere dal Portafoglio obbligazionario in cambio di uno scambio di pagamenti fissi. Il Comparto adotta in tale contesto una strategia buy and hold al fine di ottenere un portafoglio di obbligazioni che vengono prevalentemente detenute fino alla loro scadenza.

(ii) esposizione a un portafoglio di società finanziarie italiane (il Portafoglio crediti) tramite l'uso di derivati di credito (CDS). Lo scopo di questa esposizione è finanziare la distribuzione totale o parziale dell'eventuale Importo variabile e finanziare una parte o la totalità dell'Opzione call. In cambio, il Comparto assicurerà la controparte di ciascun CDS a fronte di un evento di credito o dell'insolvenza di una o più società finanziarie italiane che compongono il Portafoglio crediti nel corso della vita del Comparto. L'esposizione al Portafoglio crediti può raggiungere un massimo del 40% del patrimonio netto del Comparto. Questo portafoglio sarà composto da CDS che possono essere correlati al debito subordinato di una o più delle seguenti società finanziarie: UniCredit S.p.A, Mediobanca S.p.A, Intesa Sanpaolo S.p.A, Banco BPM S.p.A, Assicurazioni Generali S.p.A.

(iii) un'esposizione lunga a un'opzione call (l' Opzione call) che mira a contribuire alla crescita del capitale del Comparto. L'Opzione call offrirà un rendimento collegato all'eventuale performance positiva, se del caso, alla Data di scadenza di un paniere composto da tre strategie sistematiche che investono nei mercati azionari (di seguito il Paniere delle strategie sistematiche). Le tre strategie sistematiche sono esposte alle azioni globali, utilizzando un approccio quantitativo e tematico, tramite tre indici finanziari. Per ulteriori informazioni su tali indici, si invitano gli investitori a consultare il seguente sito web: <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/36811577-3851-4c69-a407-40f0b259f58e>.

Il Comparto è gestito attivamente con riferimento ai tre indici finanziari summenzionati. Tali indici vengono utilizzati come sottostanti dell'Opzione call, come descritto in precedenza. Il Comparto non fa riferimento ad alcun parametro di riferimento a fini di confronto dei rendimenti.

La Strategia è applicata in conformità a una Politica di replica sintetica, tramite la stipula di derivati OTC oppure in contanti, in parte investendo direttamente nel paniere di titoli azionari che compongono la Strategia sistematica. La Politica di Replica sintetica implica che il Comparto non detiene effettivamente i titoli sottostanti della Strategia sistematica, ma si affida a derivati OTC per generarne il rendimento.

Dopo la Data di lancio, come definita nel Prospetto, gli investitori possono chiedere il rimborso in qualsiasi giorno in cui le borse valori di Francia, Italia, Regno Unito, Svizzera, Stati Uniti, Canada, Giappone e Cina (incluso Hong-Kong) sono aperte per l'intera giornata (esclusi il sabato e la domenica e i giorni festivi in Lussemburgo e in Francia). Le richieste di sottoscrizione e rimborso devono pervenire all'agente amministrativo entro e non oltre le ore 16.00 (CET) del giorno precedente il relativo Giorno di valutazione.

Agente amministrativo: BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Un dividendo può essere distribuito.

Potenziale investitore al dettaglio

Questo Prodotto è stato concepito per gli investitori che possiedono una certa competenza finanziaria e/o conoscenze generiche 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 coincidente con la scadenza del fondo (cioè 08/08/2032).



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

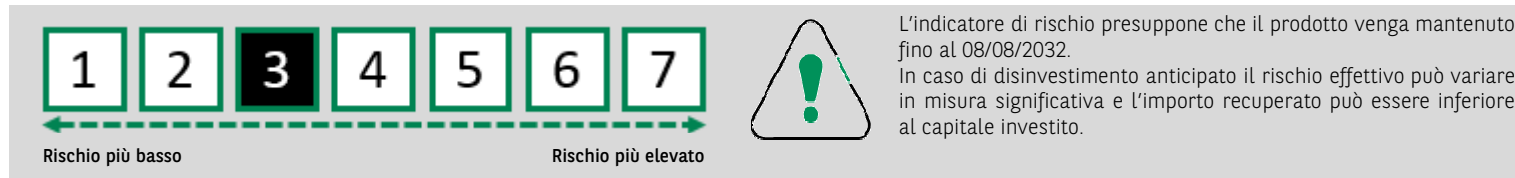
L'investimento sostenibile per un mondo che cambia

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 del THEAM QUANT FUNDS FONDO. Ulteriori informazioni sul Prodotto sono contenute nel prospetto e nelle relazioni periodiche pubblicati a livello di FCP. 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 FCP. Per ulteriori dettagli, consultate il prospetto informativo oppure rivolgetevi al vostro consulente finanziario.
- Ulteriori informazioni sul Prodotto, tra cui l'ultimo prospetto, il documento contenente le informazioni chiave, i valori patrimoniali netti, gli ultimi prezzi delle azioni pubblicati, la relazione annuale, la descrizione dell'investimento, possono essere ottenute gratuitamente da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Servizio clienti - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che è una classe di rischio compresa tra bassa e media. La categoria di rischio è motivata dall'investimento in strumenti finanziari di tipo obbligazionario con vita residua media, nonché dalla possibilità di investire in titoli speculativi.

Siate consapevoli del rischio valutario: se la valuta del vostro conto è diversa dalla valuta di questo Prodotto, i pagamenti che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore riportato sopra.

Altri rischi rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di controparte: questo rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria OTC di adempiere ai propri obblighi quali pagamento, consegna e rimborso.
- Rischio di liquidità: questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un titolo al suo valore equo ed entro un periodo di tempo ragionevole a causa di una mancanza di acquirenti.
- Rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari a termine: tali strumenti possono comportare una serie di rischi che possono influenzare il valore patrimoniale netto.

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell'investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che corrispondono al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, il che può quindi influenzare l'importo recuperato. Il rendimento che potrà ottenere da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. I futuri sviluppi dei mercati potrebbero essere molto diversi. Lo scenario di stress mostra l'importo che potreste recuperare in condizioni di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla data di scadenza del Prodotto		In caso di uscita dopo 1 anno	Se esci alla scadenza (08/08/2032)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.389,03 EUR	8.700,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,11%	-1,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.475,00 EUR	9.450,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,25%	-0,80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.881,80 EUR	12.164,19 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,18%	2,84%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.348,10 EUR	14.137,93 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,48%	5,07%

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano alcune tra le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o del parametro di riferimento appropriato simulati da scenari tratti dagli ultimi 10 anni. Questi scenari non ipotizzano alcuna insolvenza dello Stato italiano. In caso di insolvenza, perdereste il vostro intero investimento o parte di esso.

COSA ACCADE SE BNPP AM NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'FCP rappresenta un patrimonio indiviso di valori mobiliari e/o di altre attività finanziarie liquide distinte da BNPP AM.

Qualora BNPP AM fosse inadempiente, le attività della FCP, detenute presso la Banca depositaria, non ne sarebbero influenzate.

In caso di insolvenza della Banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per l'FCP è mitigato dalla separazione legale delle attività del depositario da quelle del Prodotto.



QUALI SONO I COSTI?

Il consulente o il venditore di questo Prodotto potrebbero addebitarvi altri costi. In tal caso, sarà loro cura fornirvi le relative informazioni e spiegarvi come tali costi possono influenzare il vostro investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare e dalla durata di detenzione del Prodotto. Gli importi qui riportati si basano su un investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Si suppone:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR vengono investiti.

	In caso di uscita dopo 1 anno	Se esci alla scadenza (08/08/2032)
Totale costi	385 EUR	1.499,52 EUR
Impatto dei costi (*)	3,85%	1,76% ogni anno

(*) 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 4,60% al lordo dei costi e al 2,84% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o uscita	In caso di uscita dopo 1 anno	
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Spese di uscita	2,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	200 EUR
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1,64% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa su una stima delle commissioni che saranno prelevate dal vostro capitale.	164 EUR
Spese di transazione	0,50% del 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 può variare. Questo dato è pertanto indicativo e può essere rivisto al rialzo o al ribasso.	50 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, non saranno applicate commissioni.

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

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla data di scadenza, 08/08/2032.

Il periodo di detenzione consigliato è stato definito in relazione alla data di scadenza 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. Il Prodotto dispone di un sistema di massimali di rimborso per le quote che consente di posticipare le richieste di rimborso in circostanze eccezionali e in conformità con le condizioni stabilite nel prospetto del Prodotto.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi reclamo, si invita l'investitore a contattare il suo consulente abituale presso l'istituto che lo ha informato del prodotto. Può anche rivolgersi a BNPP AM tramite il sito www.bnpparibas-am.fr (sezione footer-complaints-management-policy in calce) o inviare una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Client Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia, oppure inviando un'e-mail all'indirizzo 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".
- Non ci sono dati sufficienti per fornire un'indicazione utile della performance passata.
- Se questo Prodotto è utilizzato come sottostante di una polizza assicurativa sulla vita o a capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su tale contratto, quali i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento informativo, il contatto in caso di un sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave relativo a tale contratto, che deve essere necessariamente fornito dal vostro assicuratore o intermediario o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.

