

INVESTI IN UN FUTURO SOSTENIBILE

THEAM QUANT - EQUITY EUROPE CLIMATE CARE PROTECTION 90%



INVESTIMENTO "IMPACT" CON RENDIMENTI INTERESSANTI

CHI È THEAM

THEAM è nata nel 2011 dall'unione delle expertise di BNP Paribas Investment Partners e di BNP Paribas CIB, con lo scopo di combinare l'esperienza di una società di asset management di primo livello con le capacità d'investimento e le potenzialità di ricerca di una banca globale. Con oltre 38,7 miliardi di attivi in gestione e consulenza patrimoniale¹, l'obiettivo di THEAM è la costruzione di soluzioni di investimento indicizzate, quantitative e con protezione del capitale.

FOCUS STRATEGIA

L'obiettivo del Fondo THEAM - Quant Equity Europe Climate Care Protection 90% è di generare rendimenti interessanti investendo, attraverso una strategia quantitativa, su titoli azionari di aziende europee con standard ambientali, sociali e di governance elevati, selezionati sulla base del livello delle emissioni di carbonio e sull'affidabilità della loro strategia di transizione energetica, ossia della strategia di sostenibilità ambientale che permette il passaggio dall'utilizzo di fonti energetiche non rinnovabili a fonti rinnovabili².

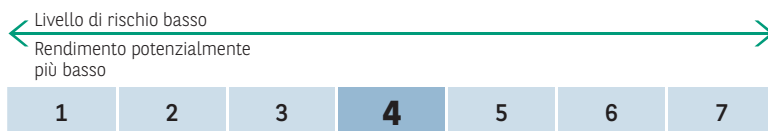
PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO THEAM QUANT - EQUITY EUROPE CLIMATE CARE PROTECTION 90%?

Nell'attuale contesto di mercato, la sostenibilità futura dell'investimento e il suo impatto ambientale e sociale sono elementi di fondamentale importanza. È proprio per rispondere a queste esigenze degli investitori che è stato ideato il Fondo THEAM - Quant Equity Europe Climate Care Protection 90%, parte della famiglia di fondi THEAM, che fa della reattività nel cogliere le emergenti opportunità di mercato il suo punto di forza.

Uno dei pilastri fondamentali di BNP Paribas e di THEAM è di essere tra i protagonisti della sostenibilità ambientale nel lungo periodo. E' grazie a questa filosofia che è nato il Fondo Europe Climate Care Protection 90%, che seleziona i titoli migliori sotto il profilo ambientale ed etico. La filosofia d'investimento alla base del Fondo si ispira ai principi della sostenibilità in un'ottica di impact investing, ovvero dell'investimento in azioni che possano coniugare un rendimento per l'investitore con un impatto sociale e ambientale misurabile e duraturo. In particolare, la selezione degli investimenti si basa su quattro criteri fondamentali:

- Rigoroso criterio di selezione degli investimenti
- Asset allocation dinamica con ampia diversificazione settoriale e geografica
- Meccanismo di Protezione del capitale
- Cedola lorda annuale dell'1%

LIVELLO DI RISCHIO



(1. livello di rischio più basso; 7. Livello di rischio più alto)
Come riportato sul KIID

¹ Dati aggiornati a Dicembre 2016

² Non c'è garanzia che gli obiettivi del Fondo siano raggiunti

³ BNP Paribas SA, attraverso un meccanismo di protezione, garantisce formalmente all'investitore che il valore del Fondo non scenda mai sotto il 90% del massimo valore registrato (i.e., il NAV Massimo) dallo stesso nell'arco di ogni anno civile.

I PILASTRI DELLA STRATEGIA: QUALI SONO I VANTAGGI?

Il Fondo THEAM Quant -Equity Europe Climate Care Protection 90% è indicato per investitori che ricercano:

- **Rigorous criterio di selezione degli investimenti:** Il Fondo offre all'investitore una partecipazione ad una strategia che investe in azioni delle migliori società basato sul loro punteggio ESG (ambientale, sociale e di governance), sia da parte di Vigeo Eiris⁴ che da parte di BNP Paribas Investment Partners. Inoltre, un ulteriore filtro viene applicato sulla base della classifica relativa al loro programma di transizione energetica, da parte di Vigeo Eiris.
- **Asset allocation dinamica con ampia diversificazione settoriale e geografica:** al fine di ottenere una diversificazione settoriale e geografica. L'allocazione finale della strategia in cui investe il Fondo mira a ridurre del 50% le emissioni di carbonio rispetto al portafoglio benchmark e massimizza il punteggio della transizione energetica di Vigeo Eiris.
- **Meccanismo di Protezione del capitale:** BNP Paribas SA, attraverso un meccanismo di protezione, garantisce formalmente all'investitore che il valore del Fondo non scenda mai sotto il 90% del massimo valore registrato (i.e. il NAV Massimo) dallo stesso nell'arco di ogni anno civile. Questo meccanismo implica che su investimenti della durata superiore a un anno civile il valore del Fondo possa scendere al di sotto del 90% dell'investimento iniziale.
- **Cedola lorda annuale dell'1%:** Il Fondo, inoltre, stacca una cedola lorda annuale dell'1%, calcolata l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno civile sul NAV del Fondo nel giorno lavorativo precedente. Di conseguenza, il primo giorno lavorativo dell'anno, il NAV del Fondo diminuirà del valore della cedola pagata. Per beneficiare della cedola, è necessario il possesso delle quote del Fondo nel giorno di distribuzione («data di stacco»).

QUALI SONO I RISCHI?

- **Rischio di perdita del capitale:** il valore degli investimenti e il rendimento che generano potrebbero aumentare o diminuire ed è possibile che gli investitori non recuperino la somma investita.
- **Rischio connesso al meccanismo di protezione:** il meccanismo di protezione sotteso implica che, se il NAV per Share diminuisce, il livello di Protezione si ridurrà di conseguenza. L'investitore si espone quindi al rischio di perdita del capitale investito.
- **Rischio di mercato:** il Fondo THEAM Quant - Equity Europe Climate Care Protection 90% è esposto alle oscillazioni di mercato relative agli asset sottostanti parte del portafoglio.
- **Rischio di controparte:** tale rischio è legato all'eventualità che la controparte di un'operazione - ad esempio una società - non adempia, entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali. Inoltre, l'investitore si espone al rischio di default della controparte.
- **Rischio di liquidità:** la strategia potrebbe indicare di vendere un titolo in un dato momento e incontrare delle difficoltà a causa della mancanza di acquirenti. Tale circostanza potrebbe avere delle ripercussioni sul valore del Fondo.
- **Rischio di credito:** gli investimenti del Fondo vengono effettuati tenendo conto del rating dei titoli, vale a dire della valutazione della capacità degli emittenti di onorare i propri impegni. Un eventuale peggioramento di tale rating potrà determinare un calo del valore delle azioni in portafoglio e quindi del Fondo.
- **Rischio di cambio:** l'investimento è esposto alle variazioni dei tassi di cambio delle valute di denominazione delle azioni in cui il Fondo investe.

Il presente documento è pubblicato da THEAM*, un partner di BNP Paribas Investment Partners (BNPP IP)**. Esso contiene pareri e dati statistici che THEAM considera validi e corretti alla data della relativa pubblicazione sulla base del contesto economico e finanziario del momento. Il presente documento non costituisce una consulenza in materia di investimenti, una consulenza finanziaria, né rientra nell'ambito di un'offerta o di un invito alla sottoscrizione o all'acquisto di strumenti finanziari, né costituisce, per intero o in parte, impegno contrattuale o di altro tipo. THEAM fornisce il presente documento senza essere a conoscenza della situazione degli investitori. Prima di effettuare una sottoscrizione di quote del Fondo, gli investitori sono tenuti a verificare in quale paese è registrato il Fondo al quale si riferisce il presente documento e quali comparti e quali classi di azioni sono autorizzati per la vendita al pubblico in tale paese. Il Fondo non può essere offerto o venduto al pubblico negli Stati Uniti. Gli investitori che stiano valutando l'opportunità di effettuare una sottoscrizione di quote del Fondo sono tenuti a leggere attentamente il prospetto informativo o il KIID nella versione più recente approvata dall'autorità di vigilanza, messa a disposizione da THEAM sul sito web "www.bnpparibas-ip.com", presso il dipartimento "Marketing and Communication" di THEAM o presso i collocatori del Fondo. Gli investitori sono tenuti a consultare i rendiconti finanziari più recenti del Fondo, disponibili presso gli eventuali corrispondenti locali di THEAM o sul sito Web di THEAM. Gli investitori sono invitati a rivolgersi ai propri consulenti legali e fiscali prima di investire nel Fondo. Tenuto conto dei rischi economici e di mercato, non vi è alcuna garanzia che il Fondo conseguirà i propri obiettivi di investimento. Il valore delle azioni può diminuire oltre che aumentare. In particolare, le variazioni dei tassi di cambio delle valute possono influire sul valore dell'investimento. Le performance sono riportate al netto delle commissioni di gestione e sono calcolate in funzione dei rendimenti totali ponderati per il tempo, a dividendi netti e interessi reinvestiti, e non comprendono commissioni di sottoscrizione o di riscatto, commissioni di cambio e oneri fiscali. Le performance passate non sono garanzia dei rendimenti futuri. Il prospetto, il prospetto semplificato (ove previsto), lo statuto societario, la relazione annuale e semestrale possono essere richiesti gratuitamente, al Rappresentante, BNP Paribas (Suisse) SA, 2, place de Hollande, 1204 Ginevra; l'ufficio di pagamento in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, 16, Selnaustrasse, 8002 Zurich.

*THEAM è una società di gestione registrata presso l'Autorité des marchés financiers in Francia con il numero 04000048; società per azioni semplificata con capitale di 8.317.840 euro con sede legale presso 1, boulevard Haussmann 75009 Parigi, Francia, iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese di Parigi al n. 428 753 214 e membro dell'Association Française de la Gestion Financière (AFG), un'associazione di categoria che rappresenta e promuove gli interessi dell'industria della gestione patrimoniale in Francia. www.bnpparibas-ip.com.

** "BNP Paribas Investment Partners" è il marchio globale dei servizi di risparmio gestito del gruppo BNP Paribas. Le singole società di gestione facenti parte di BNP Paribas Investment Partners, se menzionate nel presente documento, sono indicate esclusivamente con finalità informative e non svolgono necessariamente la propria attività nella giurisdizione dell'investitore. Per ulteriori informazioni, si invita l'investitore a contattare l'investment partner autorizzato nella sua giurisdizione.

CARTA D'IDENTITÀ FONDO THEAM QUANT - EQUITY EUROPE CLIMATE CARE PROTECTION 90%

Data di lancio **31/03/2017**

Codice ISIN	Classe C Capitalizzazione LU1540720718
Società di gestione	THEAM
Forma giuridica	SICAV di diritto Lussemburghese
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Tipologia	Multi Asset Flessibile
Livello di rischio	4
Valuta	EUR
Commissioni massime di sottoscrizione	3,00%
Spese correnti	1,70% ⁵

Per una lista completa dei fattori di rischio, si prega di consultare l'ultimo prospetto disponibile e il KIID (Key Investor Information Document) del Fondo. Prima dell'investimento nel Fondo leggere attentamente il prospetto più recente e il KIID, che possono essere scaricati gratuitamente al seguente sito: www.bnpparibas-ip.com

⁴ Vigeo Eiris è una agenzia di rating internazionale nota per l'uso di metodologie in linea con le convenzioni internazionali e alti standard per la ricerca nell'investimento responsabile. Basa il proprio rating ESG sulla base di 38 parametri sociali, ambientali e di governance.

⁵ Spese correnti stimate al 31 Marzo 2017 e basate su una stima annualizzata del totale delle commissioni da riscuotere nel primo anno contabile.