



INVESTIRE IN UNA STRATEGIA FLESSIBILE MULTIASET
**THEAM QUANT - MULTI ASSET
DIVERSIFIED DEFENSIVE FUND**

DIVERSIFICAZIONE E REATTIVITA'

CHI È THEAM

THEAM, nata nel 2011 dall'unione delle expertise di BNP Paribas CIB e BNP Paribas Investment Partners, è una società specializzata in soluzioni di investimento basate su strategie sistematiche, protette e indicizzate. Con più di 38,7 miliardi di euro di masse gestite¹, THEAM è il partner ideale per la gestione di portafogli azionari, obbligazionari e multi-asset grazie a un servizio innovativo e trasparente.

FOCUS STRATEGIA

Il Fondo THEAM Quant - Multi Asset Diversified Defensive utilizza una strategia quantitativa che offre un'esposizione sintetica assumendo posizioni lunghe² su tutte le asset class (azioni, obbligazioni e materie prime), abbinata alla possibilità di assumere posizioni corte³ sulle singole componenti.

La strategia del Fondo mira a generare rendimenti non correlati con le asset class tradizionali. L'allocazione all'interno della strategia è determinata utilizzando un modello quantitativo ottimizzato che mira a massimizzare il rendimento atteso del portafoglio, entro un limite di volatilità fissato al 5%. La ripartizione ottimizzata tra gli investimenti è ottenuta tramite un modello che ha l'obiettivo di determinare su base giornaliera una buona ponderazione dei diversi sottostanti per massimizzare il rendimento atteso per unità di rischio e, allo stesso tempo, rimanere entro il determinato livello limite di volatilità di lungo periodo⁴.

**PERCHE' INVESTIRE NEL FONDO THEAM QUANT - MULTI ASSET
DIVERSIFIED DEFENSIVE?**

Nell'attuale contesto di mercato, caratterizzato da grande volatilità e rapida inversione di trend, la flessibilità e la capacità di fronteggiare sfide sempre nuove è alla base del successo di qualsiasi investimento. È proprio per rispondere a queste esigenze degli investitori che è stato ideato il Fondo THEAM Quant - Multi Asset Diversified Defensive, parte della famiglia di Fondi THEAM Multi Asset Diversified, che fa della diversificazione e della reattività nell'interpretare le emergenti opportunità di mercato i suoi punti di forza.

Infatti, l'universo d'investimento è ampiamente diversificato e si compone di 13 diversi tipi di investimento che coprono le 3 seguenti asset class: azioni (economie tradizionali e mercati emergenti), materie prime e obbligazioni (Titoli di Stato e Obbligazioni Corporate). La filosofia d'investimento alla base del Fondo prevede la selezione degli investimenti secondo tre criteri fondamentali:

- trasparenza e rappresentatività del mercato
- ampia liquidità giornaliera
- possibilità di diversificazione

Inoltre, tramite una combinazione di ribilanciamento dinamico giornaliero e un portafoglio composto da 13 diversi tipi di investimenti in 3 asset class, proprio per ampliare la diversificazione, il Fondo riesce a mantenere un livello di volatilità massima del 5%.

LIVELLO DI RISCHIO



1	2	3	4	5	6	7
---	---	----------	---	---	---	---

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

¹ Dati aggiornati a settembre 2016

² L'acquisto di uno strumento finanziario determina l'apertura di una posizione lunga (o Long position) che investe sui rialzi del mercato.

³ La vendita di uno strumento finanziario determina l'apertura di una posizione corta (o Short position) che investe sui ribassi del mercato. La strategia non assume posizioni corte su materie prime e Obbligazioni Corporate.

⁴ Non c'è garanzia che gli obiettivi del Fondo siano raggiunti

I PILASTRI DELLA STRATEGIA: QUALI SONO I VANTAGGI?

Il Fondo THEAM Quant - Multi Asset Diversified Defensive è indicato per investitori che ricercano:

- **Un universo d'investimento ampiamente diversificato:** il Fondo include asset class alternative (materie prime) e asset class protettive (Titoli di Stato e Obbligazioni Corporate); inoltre copre diversi mercati azionari.
- **Un'asset allocation dinamica e quantitativa ribilanciata quotidianamente:** al fine di ottenere il massimo rendimento atteso rispettando un certo livello di volatilità (5%), l'allocazione della strategia sistematica viene rivista su base giornaliera con l'opportunità di assumere posizioni anche al ribasso per sfruttare a proprio vantaggio la volatilità dei mercati.
- **Rigorouso controllo del rischio:** il Fondo regola l'esposizione giornaliera del portafoglio con l'obiettivo di mantenere la volatilità massima al 5% e applica vincoli di allocazione minima e massima per i singoli investimenti e asset class utilizzati per garantire una diversificazione massima. Il portafoglio complessivo deve mantenere una posizione lunga: la somma di tutte le allocazioni degli asset deve determinare un'esposizione compresa tra lo 0% e il 200% del valore patrimoniale netto.

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 di mercato:** il Fondo THEAM Quant - Multi Asset Diversified Defensive è esposto alle oscillazioni di mercato relative agli asset sottostanti parte del portafoglio.
- **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 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.
- **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 legato agli strumenti derivati:** il Fondo si serve di derivati per raggiungere gli obiettivi di investimento prefissati. Ciò si sostanzia nell'incremento del rendimento pagato agli investitori e nella riduzione della volatilità, senza però escludere la possibilità che la performance o il capital value possano venire erosi.

CARTA D'IDENTITÀ FONDO THEAM QUANT - MULTI ASSET DIVERSIFIED DEFENSIVE

Data di lancio **09/12/2016**

Codice ISIN	Classe C Capitalizzazione LU1353186122
Società di gestione	THEAM
Forma giuridica	SICAV di diritto Lussemburghese
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Tipologia	Multi Asset Flessibile
Livello di rischio	3
Valuta	EUR
Commissioni massime di sottoscrizione	3,00%
Spese correnti	1,55%

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

Il presente documento è pubblicato da THEAM*, un partner di BNP Paribas Investment Partners (BNPP IP)**. 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 un invito per la sottoscrizione o l'acquisto di strumenti finanziari, né forma, per intero o in parte, la base di un contratto o impegno di alcun 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 quali Paesi sono registrati i Fondi ai quali si riferisce il presente documento e quali comparti e quali classi di azioni sono autorizzati per la vendita al pubblico in tali Paesi. In particolare, 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 relativa 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 i distributori 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 fi scali prima di investire nel Fondo. Tenuto conto dei rischi economici e di mercato, non può essere fornita alcuna garanzia che il Fondo consegnerà 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 riscatto, commissioni di cambio e oneri fi scali. Le performance passate non vanno intese come 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.