

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali agli investitori di questo comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EQUITY US COVERED, un Comparto della SICAV THEAM QUANT-

Class "C EUR Capitalisation" - ISIN code LU1120433732

Questo Comparto è gestito da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, appartenente al Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine attraverso un'esposizione al mercato azionario statunitense, nonché a limitare il rischio riducendo al minimo la volatilità del Comparto con una strategia basata su contratti di opzione. Di conseguenza, il Comparto dovrebbe offrire una riduzione del rischio di ribasso e quindi un profilo di rischio-rendimento migliore rispetto a un mero investimento nel mercato azionario statunitense.

Al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Comparto implementa una strategia d'investimento sistematica "buy-write" (la Strategia), che combina una posizione lunga sull'indice S&P 500 e una politica di vendita di opzioni call a breve termine sullo stesso indice. Tale strategia è chiamata "covered call".

La vendita di opzioni call a breve termine genera premi per incrementare il patrimonio netto del Comparto. Alla scadenza delle opzioni, le perdite in conto capitale potranno essere registrate o meno, a seconda che il sottostante dell'opzione call sia superiore o inferiore allo strike price (opzione "in the money"). Tale strategia basata sulle opzioni è particolarmente indicata in mercati stabili o pressoché privi di orientamento, mentre può sottoperformare nel mercato azionario statunitense in fasi improvvise di notevole rialzo.

La Strategia sarà implementata in conformità a una Politica di replicazione sintetica, tramite la stipula di contratti derivati OTC. La Politica di replica sintetica implica che il Comparto non detiene realmente i titoli sottostanti della Strategia, ma si affida a derivati OTC per offrire il rendimento della Strategia. Il Comparto investe in qualsiasi momento almeno il 75% del patrimonio netto in titoli azionari e/o titoli ritenuti equivalenti alle azioni emessi da società di qualunque paese.

Il benchmark del Comparto è l'Indice S&P 500 Total Return.

Gli investitori possono effettuare sottoscrizioni o richiedere rimborsi con frequenza quotidiana durante l'intera giornata di apertura della borsa di New York (esclusi sabati e domeniche e le festività pubbliche in Francia e Lussemburgo).

Le richieste di sottoscrizione e rimborso devono pervenire all'agente amministrativo entro e non oltre le ore 12.00 (CET) del relativo giorno di valutazione.

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

I proventi sono sistematicamente reinvestiti.

I valori patrimoniali netti sono soggetti a fluttuazioni tra la valuta di riferimento della classe e la valuta della strategia.

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio Alto rischio

← →

Rendimenti generalmente più bassi Rendimenti generalmente più elevati

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

- I dati storici come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del comparto.
- La categoria di rischio associata a questo comparto non è garantita e potrà variare nel tempo.

• L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

La categoria di rischio è giustificata dall'investimento in una strategia azionaria finalizzata a ridurre il rischio e la volatilità associati ai titoli azionari.

Rischio(i) importante(i) non preso(i) in considerazione nell'indicatore, la cui realizzazione può comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto:

- **Rischio di contropartita:** è legato alla capacità della controparte di rispettare i propri impegni, come il pagamento, la consegna o il rimborso, sui mercati OTC.
- **Rischio legato all'utilizzo di strumenti finanziari a termine:** ci avvaliamo degli strumenti finanziari a termine negoziati over-the-counter per poter replicare il rendimento della strategia. Tali strumenti possono comportare una serie di rischi in grado potenzialmente di condurre a rettifiche o persino a una risoluzione dello strumento, il che potrebbe influire sul valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,55% ^(*)
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, tali spese possono risultare inferiori. L'investitore può ottenere dal proprio consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

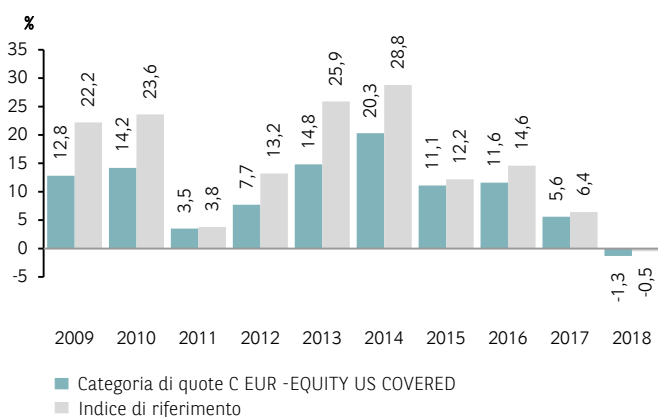
(*) La valutazione delle spese correnti si basa sulle spese correnti dell'esercizio precedente conclusosi a dicembre 2018. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le spese d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

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

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del comparto, disponibile sul sito internet www.bnpparibas-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore di risultati futuri;
- i risultati sono calcolati al netto delle spese di gestione;
- La categoria di azioni è stata lanciata il 18 giugno 2015 ;
- I risultati ottenuti nel passato sono stati valutati in EUR.
- 10/2008 - 06/2015 : A seguito di un evento societario in data 18/06/2015, i rendimenti elencati corrispondono alla simulazione dei risultati ottenuti nel passato e delle commissioni di THEAM Quant Equity US Covered [B (EUR), C].

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) descrive un comparto della SICAV THEAM QUANT-; il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per della SICAV identificata nel suo complesso identificata all'inizio del documento.
- La descrizione aggiornata della politica sulle remunerazioni è disponibile al sito internet <http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure> o tramite semplice domanda scritta alla società di gestione.
- Gli investitori possono cambiare Fondo all'interno di THEAM QUANT-. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto informativo o rivolgersi al consulente finanziario di fiducia.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France può essere ritenuta responsabile solo sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che risultassero fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della SICAV.
- Per ricevere gratuitamente il KIID, il prospetto e i rendiconti annuali e periodici più recenti del comparto, è sufficiente una semplice richiesta scritta dei detentori di quote indirizzata a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - MAQS CIB Sales Support - TSA 47000 - 75318 Paris Cedex 09.
- Il corso dell'azione della SICAV è disponibile sul sito internet www.bnpparibas-am.com.
- Per ottenere informazioni relative alle altre azioni del comparto, potete consultare il Prospetto informativo del comparto.
- In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di azioni di questo comparto possono essere soggetti a tassazione. A tale proposito, si consiglia di rivolgersi al proprio consulente fiscale.

Il presente Comparto è autorizzato nel Granducato del Lussemburgo e regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2019.