

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento proporciona datos fundamentales para los inversores de este subfondo. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

MULTI ASSET DIVERSIFIED DEFENSIVE, un subfondo de la SICAV THEAM QUANT-

Clase «I EUR Capitalisation» - Código ISIN LU1353187872

Este Subfondo está gestionado por BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, sociedad del Grupo BNP Paribas.

Objetivos y política de inversión

El Subfondo persigue aumentar el valor de sus activos a medio plazo al estar expuesto a una cartera diversificada, cuyos componentes se eligen utilizando un método de selección sistemática basado en diferentes clases de activos (acciones, renta fija, materias primas e inmuebles). Sin embargo, la exposición a la cartera se adaptará para mantener la volatilidad anual del Subfondo en un nivel objetivo del 5%.

Para alcanzar su objetivo de inversión, el Subfondo aplica una estrategia de inversión sistemática (la Estrategia) que adopta posiciones cortas largas y limitadas, lo que da como resultado una posición larga neta en cada clase de activo (renta variable, renta fija, materias primas e inmuebles).

La Estrategia se beneficia de un mecanismo sistemático de control de riesgos que tiene como objetivo mantener su volatilidad anual en un nivel objetivo del 5%. Como resultado, la Estrategia puede estar expuesta al mercado monetario.

El universo de inversión de la Estrategia se compone de cuatro clases de activos: (i) renta variable, (ii) renta fija, (iii) materias primas y (iv) bienes inmuebles ((iii) y (iv) a través de índices). El proceso utilizado para seleccionar el subyacente de cada clase de activo se basa en criterios relativos a la diversificación geográfica, la liquidez y la transparencia.

Una reasignación automática entre los diferentes subyacentes se realiza diariamente mediante un algoritmo. La diversificación óptima se buscará mediante la aplicación de un modelo sistemático de optimización del riesgo/retorno basado en niveles históricamente observados (rendimiento, volatilidad y correlación). El mecanismo de asignación tiene por objeto proporcionar una exposición prolongada neta a cada clase de activo.

La estrategia del Subfondo se considera activa. El Subfondo no tiene ningún índice de referencia para la comparación de resultados.

La Estrategia se implementará de acuerdo con una Política de Replicación Sintética, a través de la conclusión de derivados OTC o por replicación física. En este último caso, la replicación física se refiere a las posiciones largas de la cesta dinámica.

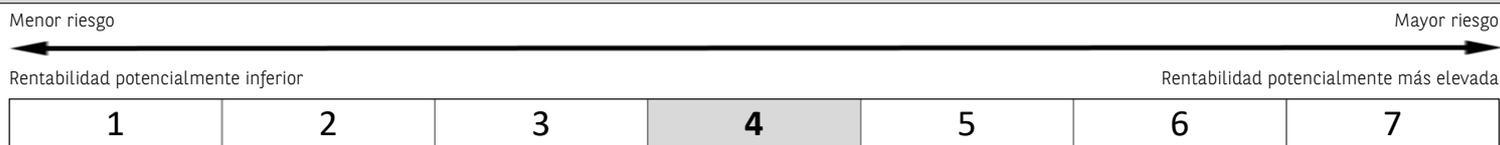
Si la Estrategia se aplica de conformidad con la Política de Replicación Sintética, el Subfondo invertirá sus activos en Valores Mobiliarios o Instrumentos del Mercado Monetario (los Activos de Financiación) y canjeará el rendimiento de hasta el 100% de los Activos de Financiación a través de derivados OTC para obtener exposición a la Estrategia. Los activos subyacentes consistirán principalmente en índices financieros o futuros sobre acciones, renta fija, bienes inmuebles e índices sobre materias primas.

En el caso de una política de replicación sintética, el Subfondo invierte en todo momento al menos el 51% de su patrimonio neto en acciones y/o valores tratados como equivalentes a acciones emitidas por empresas de cualquier país, excepto países no cooperativos, en la lucha contra el fraude y la evasión fiscal. El resto, es decir, el 25% de su máximo de activos, podrá invertirse en cualquier otro tipo de Valores Mobiliarios, en derivados, Instrumentos del Mercado Monetario y/o efectivo, y también, dentro de un límite del 15% de su patrimonio neto, en títulos de deuda de cualquier tipo, Y dentro de un límite del 10% de sus activos netos, en OICVM y/o OICs.

Los inversores pueden suscribirse o canjear cualquier día en el que estén abiertas las bolsas de París, Londres, Frankfurt, Nueva York, Tokio y Hong Kong durante todo el día y en el que estén programadas las divisas de EUR, GBP y USD (excepto los sábados y domingos y los feriados públicos de Luxemburgo y Francia).

Las solicitudes de suscripción y canje se pueden realizar al agente administrativo antes de las 4,00 h (CET) a más tardar el día de valoración correspondiente. Agente administrativo: BNP Paribas Securities Services, sucursal de Luxemburgo, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo
Los ingresos se reinvierten sistemáticamente.

Perfil de riesgo y de rentabilidad



- La rentabilidad histórica (como la información utilizada para calcular el indicador sintético) no es una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del subfondo.
- No se garantiza la categoría de riesgo asociada a este subfondo, que puede cambiar con el tiempo.
- La categoría más baja no significa «libre de riesgo».
- La categoría de riesgo puede explicarse por la inversión activa en distintas clases de activos mientras se sigue tratando de mantener el perfil de riesgo en los límites predefinidos.

Otros riesgos que revisten una importancia significativa para el Fondo y que el indicador no capta de manera adecuada:

- **Riesgo de contraparte:** Este riesgo está relacionado con la capacidad de una contraparte de cumplir sus compromisos (como son el pago, la entrega y el reembolso) en una operación financiera extrabursátil.
- **Riesgo de crédito:** riesgo de deterioro de la firma de un emisor o de su incumplimiento que puede comportar una reducción del valor de los instrumentos financieros asociados a él.
- **Riesgo vinculado a la utilización de instrumentos financieros a plazo:** Utilizamos instrumentos financieros a plazo negociados fuera de la bolsa para poder replicar la rentabilidad de la estrategia. Estos instrumentos pueden implicar un conjunto de riesgos que pueden conducir a ajustes o a la propia rescisión del instrumento, lo que puede influir sobre el valor liquidativo.



Gastos

Las comisiones y los gastos sufragados se utilizan para cubrir los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de las inversiones.

Gastos extraordinarios antes o después de la inversión	
Gastos de entrada	Nada
Gastos de salida	Nada
Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,66% (*)
Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisiones de rentabilidad	Nada

Los gastos de entrada y de salida mostrados son las cifras máximas. En algunos casos usted pagará menos. Puede obtener más información a través de su asesor financiero. (*) La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos correspondientes pasados determinados el 31 diciembre 2021.

Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

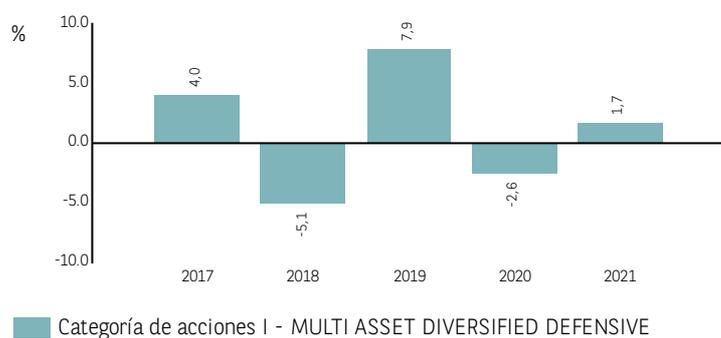
- Comisiones de rentabilidad.

- Los costes de intermediación, exceptuados los gastos de entrada y salida pagados por el subfondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

En caso de canje, se puede cobrar a los inversores una comisión máxima del 1.5%.

Si desea más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto informativo de la SICAV, que está disponible en la siguiente dirección: <http://www.bnpparibas-am.com>.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no constituye un indicador de la rentabilidad futura.
- La rentabilidad se calculará neta de gastos de gestión.
- La categoría de acción se lanzó el 13 diciembre 2016.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información útil

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH.
- El presente documento de datos fundamentales para el inversor proporciona información sobre un subfondo de THEAM QUANT- SICAV. El folleto informativo y los informes periódicos son de aplicación a la totalidad de la SICAV que se menciona en la cabecera del documento.
- Los detalles acerca de la política de remuneración actualizada están disponibles en línea en <https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/remuneration-policy> o previa solicitud por escrito a la sociedad gestora.
- Los inversores pueden hacer cambios entre los Fondos de THEAM QUANT-. Si desea más información, consulte el folleto informativo o póngase en contacto con su asesor financiero.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto informativo de la SICAV.
- Los documentos de datos fundamentales para el inversor del subfondo, el folleto informativo y los últimos informes anuales y provisionales se enviarán a los partícipes en un plazo de ocho días hábiles tras la recepción de una solicitud por escrito a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - CIB Sales Support - TSA 47000 - 75318 Paris Cedex 09.
- El precio de las acciones de la SICAV está disponible en línea en <http://www.bnpparibas-am.com>.
- Para obtener información sobre otras acciones del subfondo, consulte su folleto informativo.
- Dependiendo de su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos asociados a la tenencia de acciones en este subfondo pueden estar sujetos a tributación. Le recomendamos que consulte a su asesor fiscal para obtener más información al respecto.

Este Subfondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y regulado por la «Commission de Surveillance du Secteur Financier». Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18 febrero 2022.

