

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Europe Target Premium, un subfondo de THEAM QUANT-, clase de acciones: C Capitalisation (LU2051089121)

Productor: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe («BNPP AM»)

Sitio web: <https://www.bnpparibas-am.com>

Número de teléfono : llame al +33.1.58.97.13.09 para obtener más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de BNPP AM Europe en relación con este documento de datos fundamentales. El Producto está autorizado en Luxemburgo. BNPP AM Europe está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Fecha de elaboración de este documento: 14/03/2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Este producto es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) Es un subfondo de THEAM QUANT-, una sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable o SICAV) regida por lo dispuesto en la parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva, así como por la Directiva 2009/65 sobre OICVM.

Plazo

Este Producto no tiene fecha de vencimiento.

BNPP AM no tiene derecho a extinguir el producto de forma unilateral. El Consejo de Administración puede decidir sobre las fusiones, las escisiones y la liquidación o el cierre del subfondo. Además, se podrá liquidar la SICAV si se decide en una junta general extraordinaria de accionistas.

Objetivos

El objetivo del Subfondo es proporcionar ingresos y un crecimiento del capital mediante la aplicación de una estrategia de opciones sistemática y dinámica con base en el EURO STOXX 50 Index (código Bloomberg: SX5EESG Index). Dicha estrategia responde al propósito de generar ingresos en mercados alcistas y moderadamente bajistas, a la vez que se limitan las posibles detracciones del Subfondo.

Para lograr su objetivo de inversión, el Subfondo implementa una estrategia de inversión dinámica diaria (la Estrategia) que combina dos pilares de rentabilidad:

(a) Una exposición corta a opciones de venta fuera del dinero («out-of-the-money») a corto plazo, con base en el EURO STOXX 50 ESG Index. Esta estrategia de opciones permite que el Subfondo genere ingresos y resulta especialmente apropiada en mercados alcistas, estables o con poca dirección, pero es posible que genere pérdidas durante fases súbitas de fuerte detracción.

(b) Una exposición dinámica corta a futuros sobre el EURO STOXX 50 ESG Index. Esta estrategia se activará únicamente cuando los mercados caigan significativamente y tiene como objetivo limitar los efectos de dichas caídas de los mercados. Por ende, supone una restricción a la volatilidad del Subfondo y resulta apropiada en mercados particularmente bajistas.

El EURO STOXX 50 ESG Index es un reflejo del EURO STOXX 50 Index con criterios específicos de exclusión ESG basados en normas y estándares internacionales, controversias y criterios sectoriales (como el carbón térmico, el petróleo y el gas no convencionales, la contratación militar, las armas pequeñas y el tabaco). Además, se aplica una exclusión por puntuación ESG, que consiste en la exclusión de las empresas con las puntuaciones ESG más bajas, hasta que se excluye un total del 20 % (en función del número de participaciones) de los componentes del universo de inversión inicial, el EURO STOXX 50 Index (enfoque selectivo).

Cada exclusión se reemplaza por una empresa de la zona euro con una puntuación ESG superior del mismo sector macroeconómico («Supersector») que la empresa excluida.

El EURO STOXX 50 ESG Index está ponderado por capitalización bursátil ajustada al capital flotante con factores de capitalización impuestos a los componentes del índice, de forma que el índice alcance una puntuación ESG general que supere a la del EURO STOXX 50 Index, excluyendo el 20 % de sus componentes con peor puntuación en materia ESG. El EURO STOXX 50 ESG Index está diseñado para ofrecer un perfil ESG mejorado con respecto a su universo de inversión inicial, el EURO STOXX 50 Index («Enfoque de mejora del indicador extrafinanciero»).

El reequilibrio del EURO STOXX 50 ESG Index se realiza trimestralmente y no conlleva ningún coste.

Para obtener más información sobre el EURO STOXX 50 ESG Index y el EURO STOXX 50 Index, los inversores pueden consultar el siguiente sitio web: <https://qontigo.com/>

La incorporación de criterios ESG se aplica a todo el universo de inversión del EURO STOXX 50 ESG Index.

Una estrategia extrafinanciera puede incluir limitaciones metodológicas como el riesgo relacionado con la inversión ESG o el riesgo relacionado con una asignación sistemática que incorpora criterios extrafinancieros.

La Estrategia del Subfondo se considera activa. El Subfondo no tiene ningún índice de referencia para fines de comparación de la rentabilidad.

La Estrategia se implementa de acuerdo con una Política de replicación sintética a través de la conclusión de derivados extrabursátiles (TRS incluidos). Los inversores podrán suscribirse o reembolsar cualquier día en que la Bolsa de París esté abierta durante todo el día (salvo sábados y domingos, y los días festivos en Luxemburgo y Francia).

Las solicitudes de suscripción y reembolso pueden dirigirse al agente administrativo antes de las 12:00 horas (CET), a más tardar, en la fecha de valoración pertinente.

Agente administrativo: BNP Paribas, Sucursal de Luxemburgo, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Los ingresos se reinvierten sistemáticamente.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está diseñado para inversores que no tengan experiencia financiera ni conocimientos específicos para comprender el producto, pero que, no obstante, puedan soportar una pérdida total del capital. Es adecuado para clientes que quieran revalorizar su capital mediante la inversión. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión de al menos 5 años.

Información práctica

■ Depositario: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch



- Este documento de datos fundamentales se ha elaborado para la clase de acciones o participaciones susodicha y proporciona información sobre un subfondo de THEAM QUANT- Funds. El folleto y los informes periódicos que se emiten a nivel de la SICAV incluyen más información sobre el producto. Según la legislación luxemburguesa, el pasivo está segregado entre los subfondos, lo que significa que los activos del subfondo no estarán disponibles para atender una reclamación de un acreedor u otro tercero contra otro subfondo.
- Los inversores pueden hacer cambios entre los subfondos de la SICAV. Si desea más información, consulte el folleto informativo o póngase en contacto con su asesor financiero.
- Se puede obtener más información sobre el Producto, incluido el folleto más reciente, el documento de información clave, los valores liquidativos, los últimos precios de las acciones publicados, el informe anual y la descripción de la inversión, de forma gratuita en BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Customer Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, que se traduce en un riesgo medio. La categoría de riesgo se justifica por el grado de rentabilidad de la Estrategia, que puede subir o bajar significativamente, lo que implica posibles cambios rápidos y drásticos en el valor de la inversión.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si la moneda de su cuenta es diferente de la moneda de este Producto, los pagos que reciba dependerán del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Otros riesgos de importancia significativa para el Producto no incluidos en el indicador resumido de riesgo:

- 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 vinculado al uso de instrumentos financieros a plazo: Estos instrumentos pueden implicar una serie de riesgos que pueden afectar al valor liquidativo.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto.

Este Producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran representan ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja y más alta, así como en la rentabilidad media, del producto o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años		Inversión de ejemplo: 10.000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
de rentabilidad			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.575,46 EUR	3.181,55 EUR
	Rendimiento medio cada año	-34,25%	-20,47%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.871,37 EUR	8.575,03 EUR
	Rendimiento medio cada año	-21,29%	-3,03%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.317,47 EUR	11.679,62 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,17%	3,15%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.230,33 EUR	15.236,74 EUR
	Rendimiento medio cada año	22,30%	8,79%

Los siguientes escenarios se produjeron para una inversión que utiliza un valor sustitutivo adecuado. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 2020 y 2025.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2016 y 2021.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2015 y 2020.

¿QUÉ PASA SI BNPP AM NO PUEDE PAGAR?

La SICAV está constituida como una entidad independiente de BNPP AM.

En caso de incumplimiento de BNPP AM, los activos de la SICAV bajo custodia de un banco depositario no se verán afectados.

En caso de incumplimiento del banco depositario, la SICAV corre un menor riesgo de pérdida financiera porque los activos del depositario y los del producto o la SICAV están segregados por ley.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.



Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	536,68 EUR	1.796,17 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,44%	3,16% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6,32% antes de deducir los costes y del 3,15% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida	En caso de salida después de 1 año	
Costes de entrada	Hasta 3,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 300 EUR
Costes de salida	No cobramos comisión de salida.	0 EUR
Costes corrientes [detráídos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento	1,55% del valor de su inversión al año. El porcentaje de gastos corrientes se basa en gastos históricos calculados a 31/12/2024.	150,35 EUR
Costes de operación	0,89% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del Producto. El importe real puede variar. Por lo tanto, esta cifra es indicativa y puede revisarse al alza o a la baja.	86,33 EUR
Costes accesorios detráídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

En caso de canje, se puede cobrar a los inversores una comisión máxima del 1,50%.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El periodo de mantenimiento recomendado se ha definido con base en el perfil de riesgo y remuneración del producto. Los inversores pueden efectuar rescates diariamente (en días hábiles bancarios) y la orden de rescate se ejecutará de acuerdo con el calendario descrito en el folleto.

Cualquier reembolso que se produzca antes del final del periodo de mantenimiento recomendado puede perjudicar al perfil de rentabilidad del PRIIP. El Producto posee un mecanismo de limitación de los reembolsos de acciones con el que puede posponer las solicitudes de reembolso en circunstancias excepcionales, de conformidad con las condiciones dispuestas en el folleto del Producto.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene cualquier reclamación, póngase en contacto con su asesor habitual en la entidad que le haya informado sobre el producto. También puede ponerse en contacto con BNPP AM a través de su sitio web www.bnpparibas-am.fr (en la sección que aparece a pie de página dedicada a la política de gestión de reclamaciones) o enviar una carta certificada con acuse de recibo a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Client Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia, o enviando un correo electrónico a amfr.reclamations@bnpparibas.com.

OTROS DATOS DE INTERÉS

- Para consultar las rentabilidades históricas del Producto, siga las instrucciones que se indican a continuación:
(1) Haga clic en <https://www.bnpparibas-am.fr> (2) En la página de bienvenida, deje seleccionado «France» (Francia) como país y elija el idioma y su perfil de inversor; acepte los términos y las condiciones del sitio web. (3) Diríjase a la pestaña «FUNDS» (Fondos) y haga clic en «Fund explorer» (Buscador de fondos). (4) Busque el Producto mediante el código ISIN o el nombre del Producto y haga clic en el Producto. (5) Haga clic en la pestaña «Performance» (Rentabilidad).
- Este diagrama que figura en el sitio web muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 5 años.

