

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a 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 Europe Income, un Comparto della SICAV THEAM QUANT

Classe "C ad accumulazione – USD H", codice ISIN LU1049886283

Questo Comparto è gestito da THEAM, appartenente al Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto si prefigge l'obiettivo di fornire un reddito e conseguire la crescita del capitale (i) assumendo un'esposizione a un paniere di azioni europee ad alto dividendo e (ii) attuando una strategia sistematica su opzioni al fine di generare un reddito addizionale e di ridurre il rischio minimizzando la volatilità del Comparto.

Al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Comparto implementa una strategia d'investimento quantitativa (la **Strategia**), che combina due elementi fondamentali del rendimento:

- un'esposizione lunga a un paniere di azioni europee ad alto dividendo attraverso l'Indice BNP Paribas High Dividend Yield EUR Equity Long TR USD (l'Indice della strategia). L'Indice della strategia punta a selezionare i titoli azionari mediante un processo basato sull'analisi della loro capacità di distribuire dividendi elevati, regolari e sostenibili; e
- una strategia su opzioni sistematica e complementare attuata sull'Indice Euro Stoxx 50 e volta a migliorare il profilo di rischio/rendimento rispetto a un investimento diretto nell'Indice della strategia, assumendo posizioni corte in opzioni call sull'Indice Euro Stoxx 50 al fine di generare un reddito addizionale, limitando al contempo la volatilità del Comparto, e posizioni lunghe in opzioni put sull'Indice Euro Stoxx 50 allo scopo di ridurre la volatilità del Comparto.

L'Indice di Strategia è un indice diversificato che rappresenta un investimento dinamico in un paniere composto da titoli azionari europei. L'Indice di Strategia, la cui base è costituita da un algoritmo sviluppato da BNP Paribas, viene ribilanciato trimestralmente utilizzando uno specifico algoritmo. Il ribilanciamento dell'Indice di Strategia è trimestrale e non implica alcun costo per l'Indice di Strategia stesso.

La scomposizione dettagliata dell'Indice di Strategia è disponibile sul sito: <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com>. Il metodo di calcolo dell'indice è disponibile direttamente sulla seguente pagina web: <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com/nr/HDENTR.pdf>

La Strategia sarà implementata in conformità a una Politica di replicazione sintetica, tramite la stipula di contratti derivati OTC. La Politica di replicazione sintetica implica che il Comparto non detiene effettivamente i titoli sottostanti dell'indice, ma si affida a contratti derivati OTC per offrire il rendimento dell'Indice di Strategia.

I proventi sono sistematicamente reinvestiti.

Gli investitori possono effettuare sottoscrizioni o richiedere rimborsi con frequenza quotidiana durante l'intera giornata di apertura delle borse di Parigi, Londra, Francoforte e Stoccolma (esclusi sabati e domeniche e le festività pubbliche in Francia e Lussemburgo). Le richieste di sottoscrizione e rimborso devono pervenire all'agente amministrativo al massimo entro le ore 12.00 CET del relativo giorno di valutazione.

Agente amministrativo: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo, 33 route de Gasperich, Howald-Hesperange, L-5826 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, ← Rendimento solitamente più basso | Rendimento solitamente più elevato → Rischio più elevato

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

Segue una descrizione di altri rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- I dati storici non forniscono necessariamente un'indicazione affidabile dei risultati futuri.
 - La categoria di rischio di un Comparto è un indicatore, ma non un obiettivo o una garanzia, e potrebbe cambiare nel tempo.
 - L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
 - Maggiore è il livello di rischio, più lungo sarà l'orizzonte di investimento raccomandato.
 - Il mercato dei titoli europeo e i rendimenti ottenuti nel passato attraverso l'attuazione delle strategie hanno registrato variazioni significative, sia al rialzo che al ribasso. Gli investimenti effettuati, pertanto, possono essere caratterizzati da fluttuazioni considerevoli, che spiegano il livello dell'indicatore di rischio.
- Rischio di liquidità:** questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.
 - Rischio di controparte:** questo rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria di adempiere ai propri obblighi quali pagamento, consegna e rimborso.
 - Rischio relativo all'impiego di strumenti finanziari a termine:** al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto può fare uso di strumenti finanziari a termine scambiati over-the-counter, che gli consentano di replicare il rendimento della strategia. Questi strumenti possono implicare una serie di rischi che potrebbero determinare rettifiche o persino una cessazione anticipata dello strumento, influenzando il NAV del Comparto.



Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|-------|
| Spesa di sottoscrizione | 3,00% |
| Spesa di rimborso | No |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale (prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito). | |
| Spese prelevate dal Comparto ogni anno | |
| Spese correnti | 1,55% |
| Spese prelevate dal Comparto a condizioni specifiche | |
| Commissioni legate al rendimento | No |

Sono indicate le **spese di sottoscrizione** e di **rimborso** massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

La percentuale delle **spese correnti** si basa su una stima annualizzata delle commissioni che vengono applicate durante il periodo contabile in corso.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude: I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

In caso di conversione di azioni, a carico degli investitori può essere applicata una commissione massima pari all'1,00% fino al 5 Agosto 2015 e una commissione massima pari all'1.50% dopo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione del prospetto del Comparto "Spese e commissioni", disponibile su www.bnpparibas-ip.com.

Risultati ottenuti nel passato

La Classe di azioni è stata lanciata il 18/03/2015. I dati non sono pertanto sufficienti a fornire un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Lussemburgo)
- Ulteriori informazioni sul Comparto, incluso il più recente Prospetto, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e semestrale possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, entro una settimana, su richiesta all'ufficio del conservatore dei registri del Comparto: 33 route de Gasperich, Howald-Hesperange, L-5826 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. E-mail: THEAM.clientservices@bnpparibas.com
- Il Valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile su www.bnpparibas-ip.com.
- A seconda del vostro status fiscale, si raccomanda di rivolgervi a consulenti professionali indipendenti in merito alle possibili conseguenze fiscali o di altra natura legate all'investimento nel presente Comparto.
- THEAM può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Comparto.
- Il presente documento descrive una categoria di un comparto della SICAV multi-comparto THEAM Quant. I prospetti e le relazioni annuali e semestrali sono redatti per l'intera SICAV THEAM Quant. Le attività e passività dei comparti sono separate e le attività di un comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un'altra parte terza avanzate nei confronti di un altro comparto.
- Gli investitori possono cambiare comparto all'interno di THEAM Quant. Per ulteriori dettagli, consultare il Prospetto o rivolgersi al consulente finanziario di fiducia.

Il presente Comparto è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 06/07/2015.

