

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.

Multi Asset Diversified Defensive, un Comparto della SICAV THEAM QUANT

Classe "C ad accumulazione EUR", codice ISIN LU1353186122

Questo Comparto è gestito da THEAM, 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 a un paniere diversificato long/short, i cui elementi costitutivi sono scelti applicando un metodo di selezione sistematica basata su diverse classi di attivi (titoli azionari, a reddito fisso, materie prime e titoli immobiliari). L'esposizione al paniere dinamico sarà tuttavia adattata al fine di mantenere la volatilità annuale del Comparto al livello target del 5%.

Al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto adotta una strategia d'investimento sistematica (**la Strategia**) che assume posizioni lunghe e corte in diverse classi di attivi (titoli azionari, a reddito fisso, materie prime e titoli immobiliari).

La Strategia beneficia di un meccanismo sistematico di controllo del rischio che punta a mantenere la volatilità annuale al livello target del 5%. Di conseguenza, la Strategia può essere esposta al mercato monetario.

L'universo d'investimento della Strategia è composto da quattro classi di attivi: (i) titoli azionari, (ii) a reddito fisso, (iii) materie prime e (iv) titoli immobiliari (i valori di cui ai punti (iii) e (iv) sono acquisiti attraverso indici). La procedura utilizzata per selezionare i sottostanti di ciascuna classe di azioni si basa su criteri di diversificazione geografica, liquidità e trasparenza.

Si procede quotidianamente a una riallocazione automatica tra i vari sottostanti avvalendosi di un algoritmo. Va ricercata una diversificazione ottimale attraverso l'applicazione di un modello sistematico di ottimizzazione del rischio/rendimento basato su livelli osservati storicamente (rendimento, volatilità e correlazione).

La Strategia sarà implementata in conformità a una Politica di replicazione sintetica, tramite la stipula di contratti derivati OTC oppure tramite replicazione fisica. In quest'ultimo caso, la replicazione fisica interesserà le posizioni lunghe del paniere dinamico.

Se la Strategia sarà implementata in conformità alla Politica di replicazione sintetica, il Comparto investirà il proprio patrimonio in Valori mobiliari o Strumenti del mercato monetario (Asset finanziari) e scambierà fino al 100% delle performance degli Asset finanziari tramite Derivati OTC per ottenere esposizione alla Strategia. Gli Asset sottostanti saranno composti prevalentemente da indici finanziari o future su azioni, obbligazioni, titoli immobiliari e indici su valute.

Nel caso della Politica di replicazione sintetica, il Comparto investe sempre almeno il 75% del proprio patrimonio netto in azioni e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società di qualunque paese, ad eccezione dei paesi che non collaborano alla lotta alla frode e all'evasione fiscale. La quota restante, ovvero un massimo del 25% del patrimonio, può essere investita in altri Valori mobiliari, in derivati, Strumenti del mercato monetario e/o liquidità e, limitatamente al 15% del patrimonio netto, in titoli di debito di qualunque tipo nonché, limitatamente al 10% del patrimonio netto, in OICVM e/o OIC.

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, New York, Tokyo e Hong Kong (esclusi sabati e domeniche e le festività pubbliche in Lussemburgo e Francia). Le richieste di sottoscrizione e rimborso devono pervenire all'agente amministrativo entro e non oltre le ore 16:00 (CET) del relativo giorno di valutazione. Agente amministrativo: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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
---	---	---	---	---	---	---

- 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.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Maggiore è il livello di rischio, più lungo sarà l'orizzonte d'investimento consigliato.
- Il mercato azionario dei paesi europei e i risultati ottenuti nel passato dalla strategia hanno registrato variazioni significative, sia al rialzo che al ribasso. Pertanto, il vostro investimento può subire fluttuazioni considerevoli, che spiegano il livello dell'indicatore di rischio.

Vengono di seguito descritti altri rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- **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,** legato al rischio d'insolvenza di una controparte sui mercati over-the-counter.
- **Rischio relativo all'impiego di strumenti finanziari a termine:** al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, l'OICVM può fare ricorrere a 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 in grado di determinare rettifiche o persino una risoluzione anticipata dello strumento, influenzando il valore patrimoniale netto dell'OICVM.



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 determinate 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 verranno applicate durante il primo periodo contabile.

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 azioni/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'1,50%.

Per maggiori informazioni sulle spese, si veda la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-ip.com.

Risultati ottenuti nel passato

La Classe di Azioni è stata lanciata il 13 dicembre 2016. I dati non sono pertanto sufficienti a fornire un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
- Ulteriori informazioni sul Comparto, inclusi il più recente Prospetto informativo, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e semestrale possono essere ottenute gratuitamente in inglese, entro una settimana, su richiesta inoltrata all'ufficio del conservatore del registro del Comparto al seguente recapito postale: 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. E-mail: THEAM.clientservices@bnpparibas.com
- Il Valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile su www.bnpparibas-ip.com.
- A seconda della situazione fiscale dell'investitore, si consiglia di rivolgersi 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 risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Comparto.
- Il presente documento descrive una classe di un comparto del fondo multi-comparto THEAM Quant. Il prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali sono redatti per l'intera SICAV THEAM Quant. Le attività e passività dei comparti sono separate, vale a dire che le attività di un comparto non saranno disponibili per soddisfare le rivendicazioni 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 informativo oppure rivolgersi al consulente finanziario di fiducia.

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 13 dicembre 2016.

