

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## Catégorie de part "A (EUR)" THEAM Euro Long-Dividends (FR0010722272)

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, une société de gestion appartenant au groupe BNP Paribas.

### Objectifs et politique d'investissement

#### Objectif de gestion :

L'objectif de gestion du FCP est de vous offrir une exposition à l'évolution des dividendes attendus des actions composant l'indice Eurostoxx 50 (code Bloomberg : SX5E index). La performance du FCP dépendra donc principalement de l'évolution des niveaux absolus de dividendes attendus (dividendes implicites), mais également, dans une moindre mesure, des niveaux de dividendes réellement constatés (dividendes réalisés) au cours du temps.

#### Caractéristiques essentielles du FCP :

La stratégie d'investissement mise en place par le FCP afin de réaliser l'objectif de gestion consiste à s'exposer positivement à l'évolution des dividendes implicites des actions composant l'indice Eurostoxx 50 selon une stratégie quantitative (« la Stratégie ») qui combine :

- À titre principal une exposition longue synthétique à la performance moyenne de futures de maturité d'environ un an et demie sur les dividendes de l'indice Eurostoxx 50 ;

- À titre additionnel une surexposition longue variable en cas de baisse significative du marché des dividendes. L'objectif est de bénéficier de la tendance des futures de dividendes sur des maturités relativement courtes à revenir à leur « valeur intrinsèque ». L'exposition augmentera lorsque le marché des dividendes s'éloignera de la valeur maximale atteinte sur l'année précédente.

Le FCP pourra être surexposé à la Stratégie, l'exposition totale pourra atteindre un maximum de 200% de l'actif net du FCP. Dans ce cadre la Stratégie s'exposera à la performance moyenne de futures de maturité d'environ un an et demi et deux ans et demi sur les dividendes de l'indice Eurostoxx 50.

- Sans baisse significative du marché des dividendes le FCP ne sera exposé qu'à la performance moyenne de futures de maturité d'environ un an et demi sur les dividendes de l'indice Eurostoxx 50 et à hauteur de 100% de l'actif net. Tandis qu'en cas de baisse significative du marché des dividendes, le FCP bénéficiera d'une surexposition à la performance moyenne de futures de maturité d'environ un an et demi et deux ans et demi sur les dividendes de l'indice Eurostoxx 50 jusqu'à 200% de son actif net, permettant au FCP de bénéficier éventuellement de la tendance des futures à revenir à leur valeur « intrinsèque ». Le FCP sera investi à hauteur de 75% minimum en actions émises dans un ou plusieurs pays de la Communauté européenne (ratio PEA).

#### Autres informations :

- **Détail des actifs traités :** Par l'intermédiaire des contrats financiers, le FCP sera exposé à l'évolution des dividendes anticipés des actions composant l'indice Eurostoxx 50. Le FCP investira dans des titres financiers, des dépôts et conclura des contrats financiers

- **Durée d'investissement recommandée :** 5 ans

- **Du fait de la stratégie d'investissement poursuivie,** le FCP ne peut être comparé à aucun indicateur de référence reconnu sur le marché.

- **Affectation des sommes distribuables :** capitalisation

- **Périodicité de calcul de la valeur liquidative et fréquence des ordres de souscription et de rachat :** Quotidienne. La valeur liquidative est établie chaque jour ouvré de la Bourse de Paris à l'exception des jours fériés légaux français. La valeur liquidative est calculée le jour ouvré suivant la date d'établissement de la valeur liquidative.

- **Conditions de souscription et de rachat :** Les souscriptions et les rachats sont centralisés avant 17h le jour ouvré précédant le jour de la valeur liquidative par le dépositaire BNP Paribas Securities Services, 9 rue du Débarcadère 93500 Pantin. Les souscriptions et rachats se font à cours inconnu.

### Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

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

- Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FCP.

- La catégorie de risque associée à ce FCP n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

- La catégorie la plus faible ne signifie pas «sans risque».

L'investissement dans des instruments de type actions justifie la catégorie de risque. Ceux-ci sont sujets à d'importantes fluctuations de cours souvent amplifiées à court terme.

Risque(s) important(s) non pris en compte dans l'indicateur dont la réalisation peut entraîner une baisse de la valeur liquidative :

- **Risque de contrepartie :** lié à la capacité de la contrepartie sur les marchés de gré à gré à respecter ses engagements tels que le paiement, la livraison ou le remboursement.

- **Risque lié aux instruments dérivés :** L'utilisation de produits dérivés peut amplifier les variations de la valeur des investissements et donc accroître la volatilité des rendements.

- **Risque lié à l'utilisation d'instruments financiers à terme :** Nous utilisons des instruments financiers à terme négociés de gré à gré pour permettre de répliquer la performance de la stratégie. Ces instruments peuvent impliquer une série de risques qui pourraient conduire à des ajustements ou même à une résiliation de l'instrument, qui pourrait influencer sur la valeur liquidative.

- **Risque de liquidité :** Ce risque résulte de la difficulté de vendre un titre à sa juste valeur et dans un délai raisonnable du fait d'un manque d'acheteurs.

## Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du FCP y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	4,00%
Frais de sortie	1,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par l'OPCVM sur une année	
Frais courants	0,76% <sup>(*)</sup>
Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

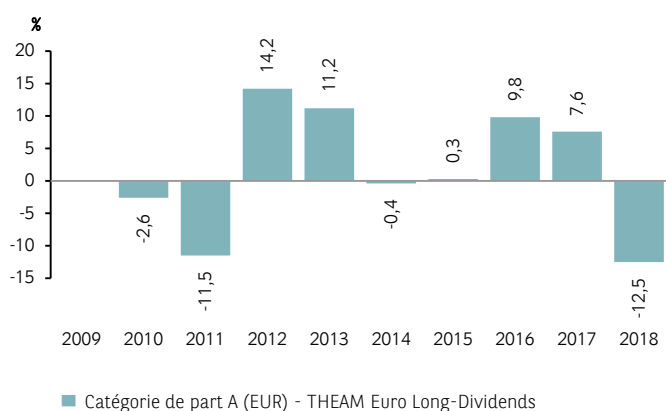
Les frais d'entrée et de sortie sont des maxima. Dans certains cas, ces frais sont moindres. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

(\*) L'évaluation des frais courants se fonde sur les frais courants de l'exercice précédent clos en décembre 2018. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas :

- Les frais d'intermédiation, excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le FCP lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.
- les commissions de surperformance

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la rubrique "Frais et commissions" du prospectus du FCP, consultable via le site Internet [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

## Performances passées



- Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances futures ;
- Les performances sont calculées nettes de frais de gestion ;
- La part a été lancée le 3 avril 2009 ;
- Les performances passées ont été évaluées en EUR.
- Le FCP a été créé le 3 avril 2009 ;

## Informations pratiques

- Dépositaire : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
- Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet <http://www.bnpparibas-am.com/fr/politique-de-remuneration> ou sur simple demande écrite auprès de la société de gestion.
- La responsabilité de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du FCP.
- Les DICI, prospectus et derniers documents annuels et périodiques du FCP sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite des porteurs de parts auprès de: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - MAQS CIB Sales Support - TSA 47000 - 75318 Paris Cedex 09.
- La valeur liquidative du FCP est disponible sur le site Internet [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).
- Pour obtenir des informations relatives aux autres parts du FCP, vous pouvez vous référer au prospectus du FCP.
- Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de ce FCP peuvent être soumis à imposition. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès d'un conseiller fiscal.

Le FCP a été agréé en France et est réglementé par l'Autorité des marchés financiers.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 11 février 2019.