

# 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 "I - USD"

### THEAM QUANT RAW MATERIALS INCOME (FR0012459378)

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 d'offrir aux porteurs de parts, sur une durée d'investissement recommandée de 5 ans, une exposition synthétique à une stratégie quantitative non directionnelle adossée au marché des matières premières excluant le secteur des matières premières agricoles et de l'élevage (via des indices de contrats à terme sur matières premières) visant à générer une performance décorrélée de ce marché.

### Caractéristiques essentielles :

- L'exposition à la stratégie d'investissement sera réalisée par l'intermédiaire d'un instrument financier à terme qui exposera à la performance d'un indice de stratégie composé d'un panier d'indices de contrats à terme sur les matières premières développé par BNP Paribas conformément à la réglementation en vigueur (BNP Paribas DR Alpha Ex-Agriculture and Livestock Index, Code Bloomberg : BNPIDRXA Index) (ci-après « Indice de Stratégie »).

- L'Indice de Stratégie a pour objectif d'offrir une exposition à la structure par terme d'un panier de matières premières tout en demeurant dé-corrélée de l'évolution des marchés de matières premières. L'exposition à la structure par terme sera réalisée pour une même matière première par une prise de position « acheteuse » d'un contrat de maturité « optimisée » et une prise de position « vendeuse » du contrat de maturité la plus proche.

- L'univers d'investissement de cet indice est composé des principales matières premières présentant une liquidité jugée suffisante au regard des stratégies appliquées. Cet univers est réparti entre les secteurs Energie et Métaux de base. L'exposition à chacune de ces matières premières sera réalisée par l'intermédiaire d'indices de contrats à terme éligibles.

- L'exposition globale de la stratégie d'investissement aux indices de matières premières ne pourra excéder 100%. Le poids de chacun de ces indices sera compris entre 0% et 20%. La somme des poids des indices représentant le secteur de l'énergie (pétrole brut WTI, pétrole Brent, gazole, fuel domestique et essence) pourra être compris entre 0% et 35%.

- La stratégie est de type « Total Return », c'est-à-dire que sa performance intègre les intérêts correspondant à un investissement en instruments du marché monétaire.

- La composition exhaustive de l'Indice de Stratégie est disponible à l'adresse internet <https://indx.bnpparibas.com/> et la méthode de calcul à l'adresse: [indx.bnpparibas.com/nr/DRXAER.pdf](https://indx.bnpparibas.com/nr/DRXAER.pdf).

- Il est à noter qu'il existe des coûts annuels de répliation liés au rebalancement mensuel des différentes matières premières au sein de l'Indice de Stratégie. Ces coûts viendront diminuer la performance de l'Indice de Stratégie et indirectement celle du FCP.

### Autres informations :

- Détail des actifs traités : Le FCP investira dans des titres financiers (actions internationales, obligations,...), des dépôts, des OPC.

- Durée d'investissement recommandée : Ce FCP pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

- Affectation du résultat : Capitalisation et/ou Distribution

- Indicateur de référence : Du fait de son objectif de gestion et de la stratégie poursuivie, le FCP ne peut être comparé à aucun indicateur de référence.

- 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, à l'exception des jours fériés légaux français et des jours où les marchés financiers aux Etats-Unis et anglais sont fermés. 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 12h le jour ouvré 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».

Le marché des matières premières peut subir des variations soudaines de prix, ce qui justifie la catégorie de risque. De plus les actifs sous-jacents peuvent évoluer de façon sensiblement différente par rapport à des titres plus traditionnels (actions, obligations etc).

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 à un indice de contrats à terme sur matières premières**: exposition au cours des matières premières par le biais de contrats à terme. Il est à noter qu'une baisse des marchés de matières premières ainsi que des conditions exogènes (conditions de stockage, conditions météorologiques ...) pourront entraîner une baisse de la valeur liquidative. En effet, l'évolution du prix d'un contrat à terme sur matières premières est fortement liée au niveau de production courant et à venir du produit sous-jacent voire du niveau des réserves naturelles estimées dans le cas des produits sur l'énergie. Les facteurs climatiques et géopolitiques peuvent également altérer les niveaux d'offre et de demande du produit sous-jacent considéré, et donc en modifier la rareté attendue sur le marché.

• **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.

## 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	5,00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés par l'OPCVM sur une année	
Frais courants	0,50% <sup>(*)</sup>
Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

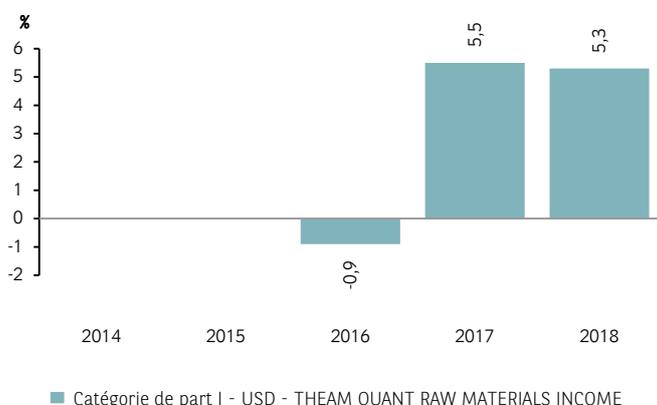
Les frais d'entrée et de sortie sont des maxima. Dans certains cas, ces frais sont moindres. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

(\*) 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 21 juillet 2015 ;
- Les performances passées ont été évaluées en USD.
- Le FCP a été créé le 21 juillet 2015 ;

## 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.