

Vue d'Ensemble

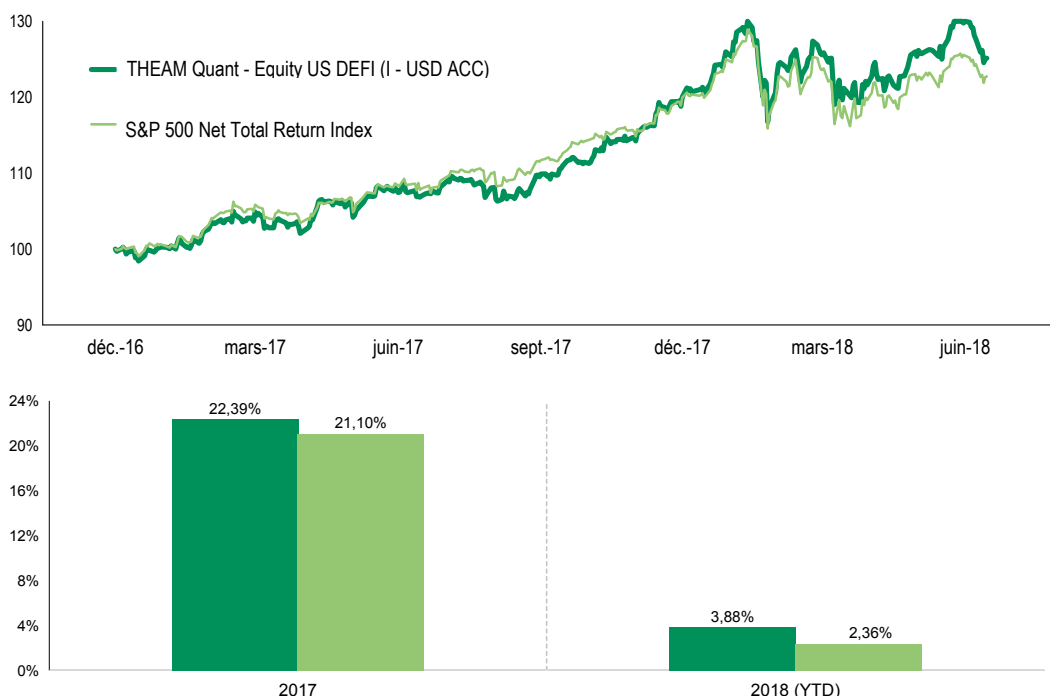
Forme juridique	Compartiment ("Fonds") de THEAM QUANT, SICAV de droit Luxembourgeois conforme à la directive 2009/65/CE SICAV 15 déc. 2016
Lancement	Henri Fournier
Gérant	Henri Fournier
Actif net total au 29 juin 2018 (mln EUR)	37,54
Société de gestion	BNP Paribas Asset Management France
Protection du capital	Pas de protection du capital
xxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
Catégorie Morningstar	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte

Commentaires de gestion

Dans un contexte plutôt calme, le marché, en hausse depuis le début de l'année, a continué sur sa lancée sur le mois de juin. DEF US, malgré une hausse, a légèrement sous-performé le S&P 500 Index sur ce mois, mais reste en avance depuis le début de l'année. La sous-performance de DEF US s'explique par les facteurs suivants :- Au sein des secteurs "Pétrole et gaz" et "Medias", la sélection d'actions a sous-performé de resp. 14,8% et 11,9% avec par exemple la contre-performance de MARATHON PETROLEUM (-11,2%, allouée pour 1,9%).- DEF US a surpondéré le secteur "Assurance" (10,0% contre 4,0%), qui était à la traîne au sein de l'indice de référence (de -3,0%). Inversement, au sein du secteur "Voyage et loisirs", notre sélection d'actions a surperformé de 7,5%. Le secteur "Distribution" a surperformé le benchmark (+3,7%) avec une allocation plus forte à 15,8% (contre 8,6% pour son benchmark). L'analyse sectorielle révèle une hausse des secteurs "Produits ménagers et personnels" et "Chimie" de 2,1% et 1,6% (pondérés à 5,0% et 4,6% respectivement). À contrario, "Medias" et "Services financiers" sont en baisse de 1,5% chacun (pondérés à 0,3% et 0,5% respectivement).

Objectif d'investissement
Stratégie d'investissement

Information sur la Part - I USD ACC (29 juin 2018)	
Devise de référence (de la part)	USD
Part capitalisante (I USD ACC)	125,14
Type de part	Capitalisation
Code ISIN	LU1480598967
Code Bloomberg	TQUDIAU LX
Cut-Off (CET)	J 12h00
Souscription initiale min.	100 000 USD équivalent min.
Frais de gestion	0,34%
Frais de fonctionnement réels	0,25%
Taxe d'abonnement	0,01%
Commission de surperformance	Aucun
Frais courants	0,60%
Passeport	Royaume-Uni, France, Italie, Unknown country, Unknown country, Suède

Analyses de Performances et de Risques (Part I USD ACC)

Profil de Risque et de Rendement

risque plus faible
revenus généralement plus faibles

risque plus élevé
revenus généralement plus élevés

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

L'indicateur de risque synthétique est déterminé sur une échelle de 1 à 7 (7 représentant le niveau de risque le plus élevé). Le SRRI peut évoluer au cours du temps, nous vous invitons à consulter régulièrement le DICI.

	Performance Cumulée				Annualisé			
	YTD		1 an		3 ans		Depuis le lancement	
	Fonds	Bench*	Fonds	Bench*	Fonds	Bench*	Fonds	Bench*
Performance Annualisée	3,88%	2,36%	16,98%	13,71%	-	-	15,71%	14,26%
Volatilité Annualisée	16,82%	16,10%	12,91%	12,21%	-	-	11,41%	10,64%
Ratio de Sharpe	-	-	-	-	-	-	-	-
Baisse Maximale	-10,33%	-10,12%	-10,33%	-10,12%	-	-	-10,33%	-10,12%

Performances mensuelles Historique (Part I USD ACC)

	jan.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2018 Fonds	5,74%	-2,96%	-1,97%	0,34%	2,82%	0,10%							
Bench*	5,69%	-3,75%	-2,59%	0,35%	2,33%	0,58%							
2017 Fonds	1,88%	3,26%	0,25%	2,33%	0,72%	-0,02%	1,96%	-1,31%	3,08%	2,86%	4,53%	0,97%	22,39%
Bench*	1,86%	3,90%	0,07%	0,99%	1,33%	0,58%	2,02%	0,23%	2,02%	2,30%	2,99%	1,07%	21,10%

Statistiques

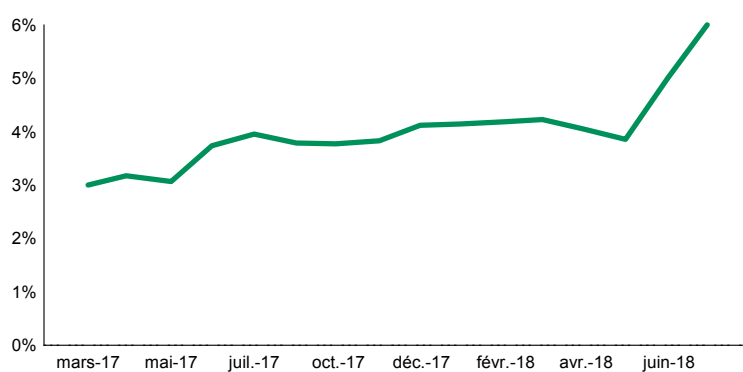
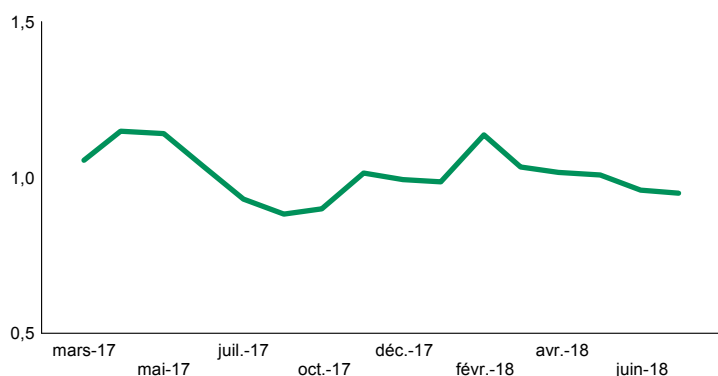
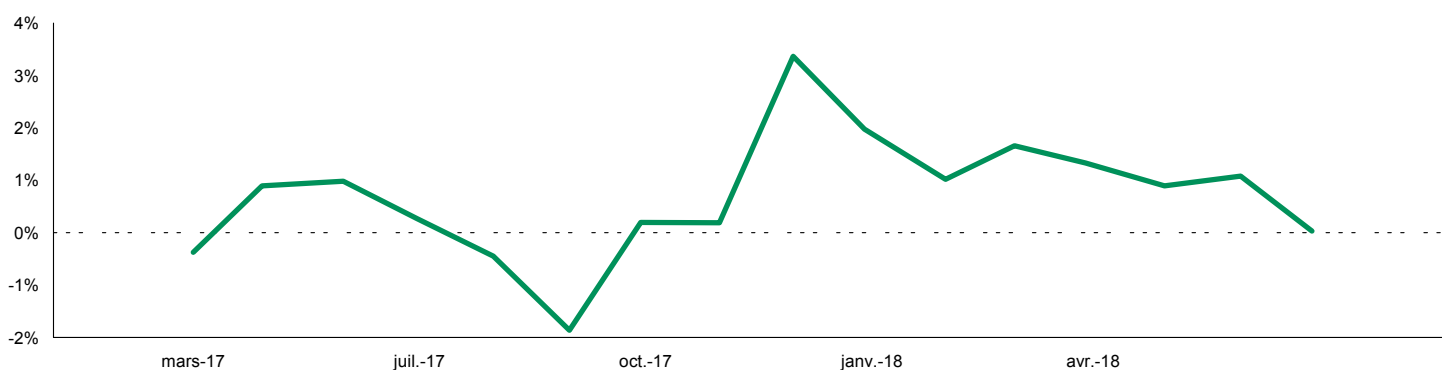
Portefeuille Entier

Capitalisation Boursière	Poids
< 1Bn	1,26%
1-5Bn	4,68%
5-10Bn	15,58%
10-50Bn	49,09%
50-100Bn	9,99%
>100Bn	19,40%

Composants

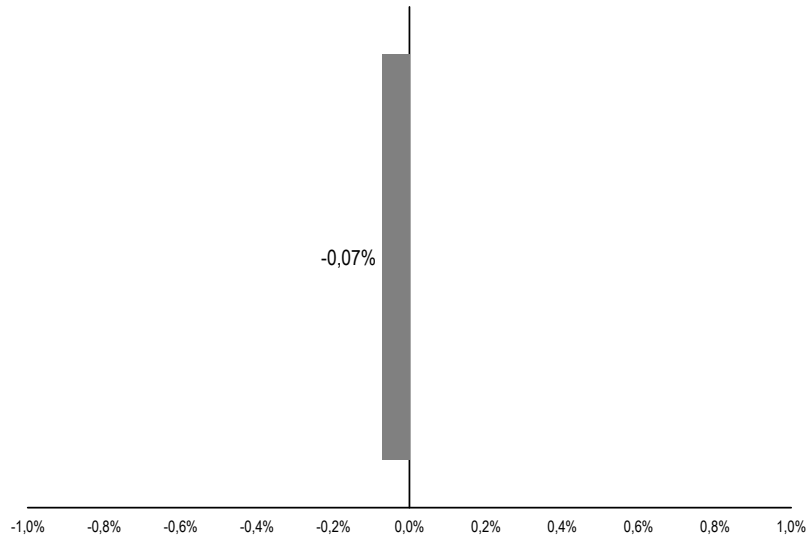
Top 10 des expositions actions du compartiment

	Société	Pays	Secteur	Poids en %
1	BEST BUY	États-Unis		2,06%
2	ANTHEM	États-Unis		2,05%
3	HOME DEPOT	États-Unis		2,03%
4	ACCENTURE CLASS A	États-Unis		2,03%
5	WATERS	États-Unis		2,00%
6	BROADRIDGE FINL.SLTN.	États-Unis		2,00%
7	ALLISON TNSM.HOLDINGS	États-Unis		2,00%
8	AMERICAN FINL.GP.OHIO	États-Unis		2,00%
9	ALLSTATE	États-Unis		1,99%
10	ESTEE LAUDER COS:'A'	États-Unis		1,98%



Composition Sectorielle
Contribution à la performance relative mensuelle

Poids		
Secteur	Fonds	Relatif à l'indice*
	1,07%	
	0,00%	
	4,61%	
	0,00%	
	0,00%	
	0,47%	
	0,96%	
	23,72%	
	13,89%	
	9,63%	0,37%
	0,30%	
	2,07%	
	5,04%	
	0,00%	
	15,63%	
	18,08%	
	0,00%	
	4,52%	
	0,00%	



Risque**Glossaire****Avertissement**

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP96002, constituée sous forme de société par actions simplifiée, ayant son siège social au 1, boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832, et son site web : www.bnpparibas-am.com.

Le présent document a été rédigé et est publié par la société de gestion de portefeuille. Il contient des opinions et des données statistiques considérées légitimes et correctes le jour de leur publication conformément à l'environnement économique et financier en place à cette date. Le présent document ne constitue ni un conseil d'investissement, ni une invitation, ni une offre de souscription, ni une sollicitation d'achat de quelconque instrument financier et ne doit en aucun cas servir de base, en tout ou en partie, pour quelconque contrat ou engagement que ce soit.

Ces informations sont communiquées sans connaissance de la situation spécifique de l'investisseur. Avant toute souscription, les investisseurs devraient vérifier dans quels pays le ou les instruments financiers visés dans le présent document sont enregistrés et autorisés à la vente au public. En particulier, les instruments financiers ne peuvent être offerts ou vendus publiquement aux États-Unis. Il est conseillé aux investisseurs qui envisagent de souscrire de lire attentivement la version la plus récente du prospectus et du document d'information clé pour l'investisseur (DIC) approuvés par l'autorité compétente, disponible auprès du site web. Les investisseurs sont également invités à consulter les rapports financiers les plus récents, également disponibles sur le site web. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux avant d'investir dans les instruments financiers. Compte tenu des risques économiques et de marché, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation par les instruments financiers de leurs objectifs d'investissement. Leur valeur est susceptible par nature de varier à la hausse comme à la baisse. En particulier, la valeur d'un investissement peut varier en fonction des fluctuations des taux de change. Les chiffres de performance sont communiqués après déduction des commissions de gestion et sont calculés sur la base de rendements globaux. Ils s'entendent facteur temporel, dividendes nets et intérêts réinvestis compris, mais n'incluent ni les taxes ou frais de souscription ou de rachat, ni les commissions ou taxes de change. Les performances passées ne constituent en rien une garantie pour les performances à venir.

La documentation visée par le présent avertissement est disponible sur www.bnpparibas-am.com.

Pour les fonds approuvés à la distribution au public en Suisse ou à partir de la Suisse, les prospectus, les documents d'information clés pour l'investisseur, les statuts, ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, BNP Paribas (Suisse) SA, 2, place de Hollande, CH-1204 Genève; le service de paiement en Suisse est assuré par BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, 16, Selnaustrasse, 8002 Zurich, Suisse.

BNPP ou ses affiliés peuvent être investis dans des parts du fonds pour diverses raisons. Ces raisons comprenant, de manière non-exhaustive, la facilitation des flux d'entrée et de sortie ainsi que le financement initial (seed) du fonds au début de sa croissance.