

Objectif d'investissement

Le compartiment THEAM Quant - Convertible Europe Investment Grade de la SICAV THEAM Quant a pour objectif d'accroître la valeur de ses actifs à moyen-terme, via l'utilisation de stratégies liées aux marchés actions et obligations convertibles. Le Fonds délivre une solution aux investisseurs qui souhaitent être exposés à la nature hybride des obligations convertibles, au travers d'un véhicule UCITS IV.

Stratégie d'investissement

Le fonds fournit une exposition au crédit "Investment Grade" au travers de l'indice iBoxx Europe Corporates Overall Performance et aux actions "large cap" grâce à l'achat quotidien d'options d'achat sur l'indice Euro Stoxx 50

Les objectifs sont à titre indicatif et peuvent être modifiés. Merci de vous reporter au prospectus et DICI.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT*



*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.

CODES (I EUR, ACC)

Code ISIN : LU1000774346
Code Bloomberg : TQCEIVP LX

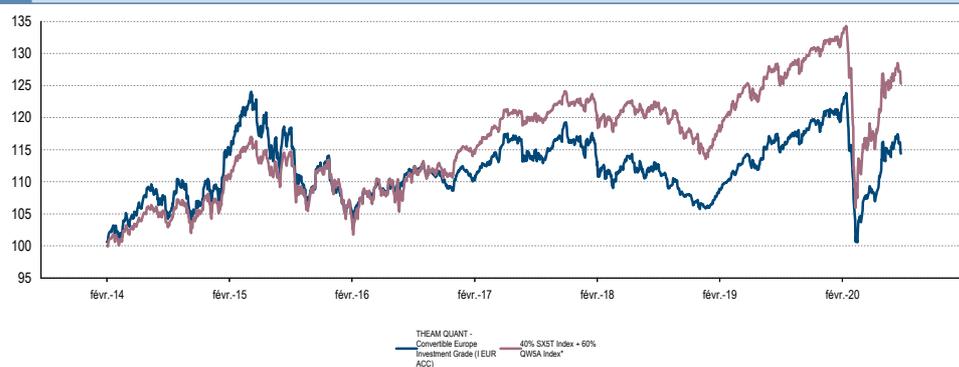
CHIFFRES CLÉS - EUR

Part capitalisante (EUR) : 114,37
Actif net total (mln EUR) : 3,53

CARACTÉRISTIQUES

Benchmark	N/A
Forme juridique	Compartiment de la SICAV THEAM QUANT Luxembourg, UCITS IV
Date de lancement (de la part)	6 février 2014
Devise de référence (de la part)	EUR
Société de gestion	BNP Paribas Asset Management France
Cut-Off (Heure Locale de Paris)	J 12h00
Souscription initiale min.	100 000 EUR équivalent
Valeur liquidative initiale	100 EUR
Frais de souscription	Aucun
Frais de conversion maximum	1,50%
Frais de sortie	Aucun
Commission de surperformance	Aucune
Frais de gestion	0,24%
Frais de fonctionnement réels	0,25%
Taxe d'abonnement	0,01%
Frais courants	0,50%
Périodicité de la VL	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Protection du capital	Pas de garantie en capital
Passeport	Belgique, France, Allemagne, Italie, Suisse

Comparaison à un portefeuille composé de 40% d'action et 60% d'obligation



Source : Bloomberg, BNP Paribas au 31 Juil. 20. Performances nettes de frais en EUR.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. *Composite (40% SX5T Index + 60% QW5A Index) uniquement à titre informatif, ne représente pas un benchmark officiel du fonds.

Performances mensuelles et annuelles

		jan.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020	Fonds	-0,64%	-3,72%	-8,92%	4,45%	1,25%	3,45%	-0,10%						
	Oblig.*	1,18%	-0,39%	-6,92%	3,72%	0,19%	1,33%	1,50%						
	Action**	-1,78%	-3,33%	-1,91%	0,91%	1,18%	2,20%	-1,47%						
2019	Fonds	2,02%	1,63%	1,60%	2,34%	-2,15%	3,30%	0,88%	0,29%	0,99%	0,12%	1,02%	0,54%	13,22%
	Oblig.*	1,10%	0,71%	1,38%	0,72%	-0,14%	1,60%	1,42%	0,67%	-0,81%	-0,18%	-0,26%	-0,06%	6,29%
	Action**	0,78%	0,84%	0,21%	1,67%	-2,12%	1,79%	-0,43%	-0,47%	1,90%	0,38%	1,39%	0,66%	6,73%
2018	Fonds	1,50%	-3,24%	-1,67%	2,50%	-1,49%	-0,39%	1,77%	-2,15%	-0,49%	-1,81%	-1,08%	-0,72%	-7,20%
	Oblig.*	-0,27%	-0,01%	-0,12%	0,04%	-0,26%	-0,05%	0,28%	0,03%	-0,30%	-0,14%	-0,66%	0,17%	-1,29%
	Action**	1,82%	-3,28%	-1,58%	2,47%	-1,25%	-0,35%	1,45%	-2,21%	-0,23%	-1,67%	-0,42%	-0,87%	-6,10%
2017	Fonds	-1,94%	2,04%	1,50%	1,38%	0,93%	-2,99%	0,14%	0,04%	2,43%	2,49%	-2,25%	-1,72%	1,84%
	Oblig.*	-0,62%	1,21%	-0,33%	0,52%	0,40%	-0,56%	0,78%	0,55%	-0,22%	1,07%	-0,14%	-0,29%	2,37%
	Action**	-1,25%	0,90%	1,88%	1,11%	0,47%	-2,36%	-0,60%	-0,56%	2,70%	1,44%	-2,16%	-1,47%	-0,05%
2016	Fonds	-1,66%	-0,05%	1,27%	0,64%	0,51%	0,05%	2,16%	0,23%	-0,65%	-0,58%	-1,55%	2,85%	3,16%
	Oblig.*	0,52%	0,48%	1,41%	0,35%	0,28%	0,99%	1,72%	0,27%	-0,12%	-0,77%	-1,13%	0,65%	4,72%
	Action**	-2,36%	-0,49%	-0,18%	0,34%	0,28%	-0,98%	0,62%	0,10%	-0,45%	0,31%	-0,36%	2,25%	-0,98%
2015	Fonds	4,76%	4,20%	2,05%	-1,66%	-0,75%	-3,95%	3,22%	-5,29%	-3,46%	4,15%	2,16%	-4,65%	0,00%
	Oblig.*	0,82%	0,70%	-0,17%	-0,49%	-0,46%	-1,97%	1,20%	-0,64%	-0,89%	1,37%	0,73%	-0,85%	-0,68%
	Action**	4,03%	3,53%	2,27%	-1,09%	-0,24%	-1,86%	1,97%	-4,50%	-2,53%	3,04%	1,32%	-3,62%	1,87%

Source : Bloomberg, BNP Paribas au 31 Juil. 20. Performances nettes de frais en EUR.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. * Oblig. fait référence à l'indice QW5A.

** Action fait référence à l'indice BNP Paribas Convexity Europe.

* Toutes les données et/ou performances sont datées du 31/07/2020, sauf indication contraire

Rapport mensuel Juillet 2020* - THEAM QUANT - Convertible Europe Investment Grade

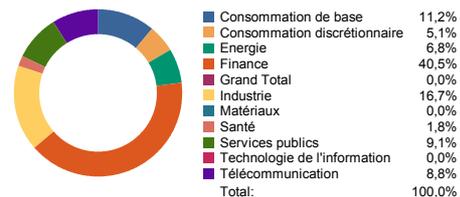
Analyses de performances et de risques

	Depuis le début d'année		1 an		3 ans		Depuis le lancement	
	Fonds	Comp.**	Fonds	Comp.**	Fonds	Comp.**	Fonds	Comp.**
Return	-4,76%	-4,70%	-1,90%	-1,84%	0,31%	1,59%	2,09%	3,53%
Volatilité annualisée	12,24%	16,80%	10,10%	13,32%	7,29%	8,72%	7,84%	8,28%
Sharpe Ratio					0,10	0,23	0,30	0,46
VaR 95%	-5,16%	-5,38%	-3,85%	-3,13%	-1,76%	-1,72%	-2,00%	-1,80%
Max drawdown	-18,79%	-21,13%	-18,79%	-21,13%	-18,79%	-21,13%	-18,93%	-21,13%
Délai de récupération*								
Info ratio	0,00		0,00		-0,01		-0,01	

Source : Bloomberg, BNP Paribas au 31 Jul. 20. Performances nettes de frais en EUR.

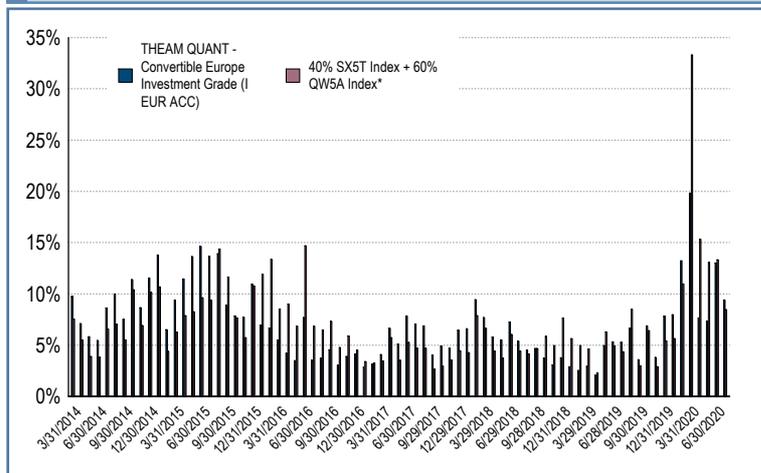
*En nombre de jours ouvrés ** Composite (40% SX5T Index + 60% QW5A Index) uniquement à titre informatif, ne représente pas un benchmark officiel du fonds.

Répartition par secteur de l'indice iBoxx Euro Corporates Overall Performance



Source : BNP Paribas au 31 Jul. 20.

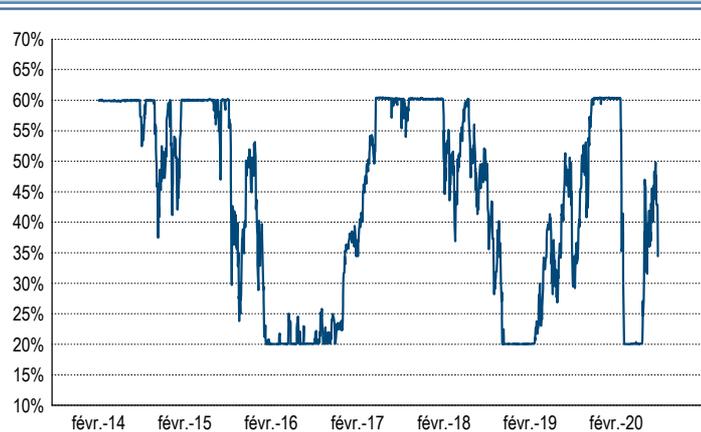
Volatilité réalisée (Annualisée)



*L'exposition actions (delta) est gérée de manière dynamique afin de bénéficier d'un carry optimisé

Source : Bloomberg, BNP Paribas au 31 Jul. 20. *Composite (40% SX5T Index + 60% QW5A Index) uniquement à titre informatif, ne représente pas un benchmark officiel du fonds.

Evolution du Delta sur SX5E*



Rapport mensuel Juillet 2020* - THEAM QUANT - Convertible Europe Investment Grade

Risque

Risque de perte en capital: Le Fonds ne bénéficie d'aucune garantie ou protection de son capital. Le porteur est donc susceptible de perdre l'intégralité de son capital investi.

Risque de marché actions: Le Fonds est exposé synthétiquement au marché actions européennes. Le porteur est donc notamment exposé à la baisse de ce marché.

Risque de modèle: Le modèle déterminant l'allocation de la Stratégie repose sur une approche quantitative. Il existe un risque que le modèle ne soit pas efficient, rien ne garantissant que les indicateurs définis ne soient pertinents à l'avenir.

Risque de crédit: risque de dégradation de la signature d'un émetteur ou sa défaillance pouvant entraîner une baisse de la valeur des instruments financiers qui lui sont associés.

Risque de taux d'intérêt: Les taux d'intérêt sont déterminés par les facteurs d'offre et de demande des marchés monétaires internationaux qui sont influencés par des facteurs macro-économiques, tels que la spéculation, les banques centrales et l'intervention des gouvernements. Les fluctuations dans des taux d'intérêt à court terme et/ou à long terme peuvent affecter la valeur des parts. Les fluctuations dans des taux d'intérêt de la devise dans laquelle les parts sont libellées peuvent affecter la valeur des parts.

Risque de liquidité: Ce risque découle de la difficulté de vendre un actif à un cours de marché juste et au moment souhaité en raison d'un manque d'acheteurs.

Risque de contrepartie: Ce risque est associé à la capacité d'une contrepartie à une transaction financière d'honorer ses engagements comme le paiement, la livraison et le remboursement.

Risque lié à l'utilisation d'instruments financiers à terme: En vue de réaliser son objectif d'investissement, le Compartiment utilise des instruments financiers à terme négociés de gré à gré qui lui permettent 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 VNI du Compartiment.

DISCLAIMER

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 (DICI) 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.