

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

risque plus faible risque plus élevé

revenus généralement plus faibles 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 SRR1 peut évoluer au cours du temps, nous vous invitons à consulter régulièrement le DICI.

CODES

Code ISIN LU1120433732
Code Bloomberg TQEUCE LX

CHIFFRES CLÉS

Part capitalisante (C EUR ACC) 299,10
1A VL max. (EUR) 350,59
1A VL min. (EUR) 230,67
Actif net total (mln USD) 12,12

CARACTÉRISTIQUES

Benchmark S&P 500 TR
Forme juridique Compartiment de la SICAV THEAM QUANT Luxembourg, UCITS IV
Date de lancement (de la part du FCP absorbé) 12 sept. 2008
Date de lancement (de la classe d'action du compartiment) 18 juin 2015
Devise de référence (de la part) EUR
Société de gestion BNP Paribas Asset Management France
Cut-Off (CET) J 12H00
Valeur liquidative initiale (compartiment de la SICAV) 100 EUR
Souscription initiale min. Pas de minimum
Frais de souscription maximum 3,00%
Frais de conversion maximum 1,50%
Frais de sortie Aucun
Commission de surperformance Aucun
Frais de gestion 1,15%
Frais de distribution 0,00%
Frais de fonctionnement réels 0,35%
Taxe d'abonnement 0,05%
Frais courants 1,55%
Périodicité de la VL Quotidienne
Type de part Capitalisation
Protection du capital Pas de protection du capital
Passeport France, Suisse, Italie

Objectifs d'investissement

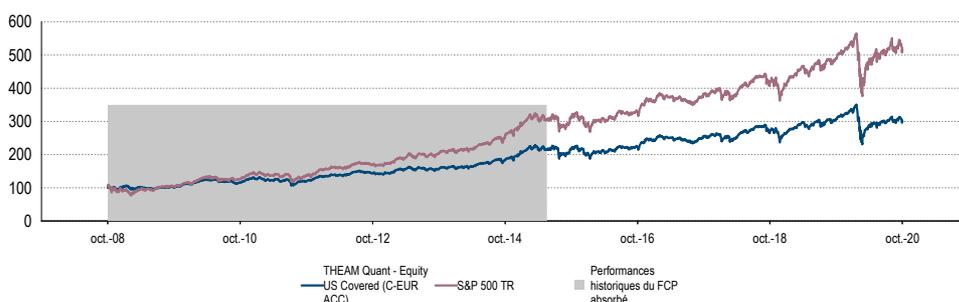
Le fonds THEAM Quant – Equity US Covered a pour objectif d'accroître la valeur de ses actifs à moyen-terme à travers une exposition au marché actions américain, tout en réduisant son risque via une stratégie d'options.

Stratégie d'investissement

- Le fonds implémente une stratégie systématique « Buy-Write », qui combine une position longue et la vente d'options d'achat à court-terme sur le marché actions américain.
- Cette stratégie d'options est particulièrement adaptée à un marché stable ou sans direction claire, mais peut sous-performer le marché actions américain en cas de hausse brutale et rapide de celui-ci.

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

Comparaison à l'indice S&P 500 TR (en EUR) depuis le lancement



Source : Bloomberg, BNP Paribas au 30 oct. 2020. Performances nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Le précédent FCP, lancé le 12 septembre 2008, a été transféré vers l'actuelle SICAV Luxembourgeoise THEAM Quant le 18 juin 2015. Veuillez-vous référer au prospectus pour plus d'informations.

Performances mensuelles et annuelles

	Depuis le début d'année		1 an		3 ans		Depuis le lancement	
	Fonds	Bench.**	Fonds	Bench.**	Fonds	Bench.**	Fonds	Bench.**
Performance	-7,18%	-0,97%	-2,01%	5,08%	5,65%	10,43%	9,55%	14,09%
Volatilité annualisée	34,15%	37,90%	31,33%	34,76%	21,84%	23,78%	17,04%	20,38%
Sharpe Ratio				0,17	0,28	0,46	0,56	0,69
VaR 95%	-7,49%	-7,39%	-7,22%	-6,72%	-4,03%	-4,14%	-3,22%	-3,89%
Max drawdown	-34,21%	-33,59%	-34,21%	-33,59%	-34,21%	-33,59%	-34,21%	-33,59%
Décalage de récupération*								
Info ratio	-0,07		-0,07		-0,05		-0,05	

Source : Bloomberg, BNP Paribas au 30 oct. 2020. Performances nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Le précédent FCP, lancé le 12 septembre 2008, a été transféré vers l'actuelle SICAV Luxembourgeoise THEAM Quant le 18 juin 2015. Veuillez-vous référer au prospectus pour plus d'informations.

*En nombre de jours ouverts. **Bench. fait référence au benchmark S&P 500 TR en EUR.

Performances mensuelles et annuelles

	jan.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020	Fonds 1,08%	-7,57%	-12,89%	8,71%	3,04%	0,30%	0,38%	4,17%	-1,30%	-1,65%			
	Bench.* 1,25%	-7,42%	-12,26%	13,02%	3,16%	1,01%	0,34%	5,98%	-1,89%	-2,01%			
2019	Fonds 5,58%	3,67%	3,22%	4,14%	-6,12%	3,96%	3,63%	-0,76%	2,74%	-0,31%	4,71%	0,82%	27,68%
	Bench.* 7,61%	4,00%	3,38%	4,25%	-5,82%	4,75%	3,75%	-0,50%	2,90%	-0,16%	4,86%	1,19%	33,91%
2018	Fonds 0,64%	-1,59%	-3,53%	2,54%	5,90%	0,47%	3,20%	3,69%	0,59%	-4,89%	1,68%	-9,04%	-1,31%
	Bench.* 1,91%	-1,62%	-3,35%	2,18%	6,00%	0,59%	3,50%	3,84%	0,74%	-4,50%	2,11%	-9,90%	0,44%
2017	Fonds -0,47%	5,34%	-0,57%	-0,85%	-1,85%	-0,92%	-1,35%	-0,72%	2,58%	3,73%	0,30%	0,54%	5,63%
	Bench.* -0,55%	5,74%	-0,53%	-0,77%	-1,80%	-0,79%	-1,27%	-0,53%	2,64%	3,85%	0,70%	0,40%	7,01%
2016	Fonds -4,95%	-0,04%	0,30%	-0,07%	4,62%	0,33%	2,30%	0,37%	-0,90%	0,58%	6,59%	2,37%	11,64%
	Bench.* -4,59%	-0,55%	1,82%	-0,12%	4,73%	0,47%	3,01%	0,55%	-0,88%	0,65%	7,16%	2,56%	15,31%
2015	Fonds 4,66%	5,39%	2,71%	-2,99%	3,46%	-3,55%	3,02%	-8,15%	-1,51%	8,04%	4,77%	-4,01%	11,06%
	Bench.* 4,01%	6,39%	2,79%	-3,23%	3,52%	-3,51%	2,96%	-7,35%	-2,10%	9,57%	4,90%	-4,31%	12,93%
2014	Fonds -0,40%	0,89%	0,91%	0,05%	3,83%	1,32%	0,72%	4,40%	2,75%	-0,20%	2,27%	2,69%	20,85%
	Bench.* -0,70%	2,11%	1,05%	0,14%	4,00%	1,72%	0,92%	5,64%	2,81%	3,29%	3,20%	2,77%	30,31%

Source : Bloomberg, BNP Paribas au 30 oct. 2020. Performances nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Le précédent FCP, lancé le 12 septembre 2008, a été transféré vers l'actuelle SICAV Luxembourgeoise THEAM Quant le 18 juin 2015. Veuillez-vous référer au prospectus pour plus d'informations.

*Bench. fait référence au benchmark S&P 500 TR en EUR

* Toutes les données et/ou performances sont datées du 30 octobre 2020, sauf indication contraire

** Le rating Morningstar décrit dans le présent document correspond au rating global de la part C EUR, en date du 30 octobre 2020

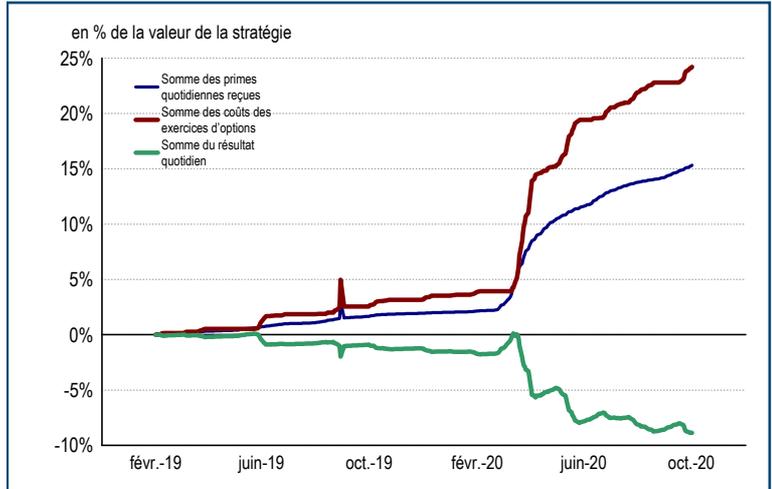
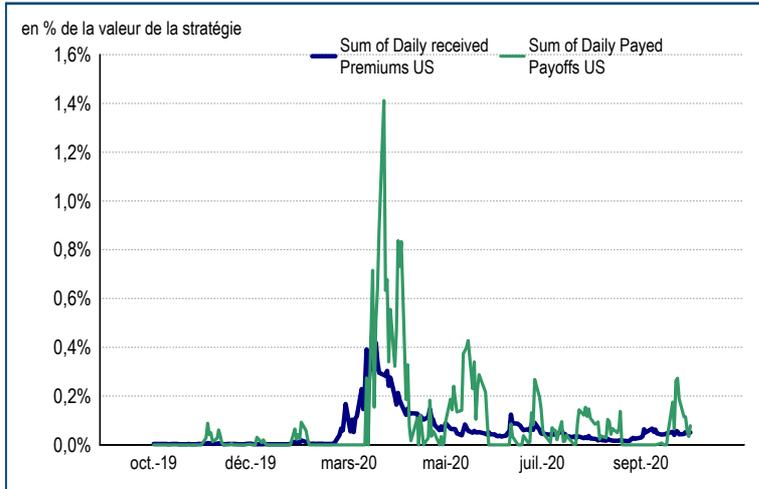
Rapport mensuel Octobre 2020 - THEAM Quant - Equity US Covered (C EUR, ACC)

Primes quotidiennes reçues vs. coûts quotidiens des exercices d'options*

Analyse du résultat*

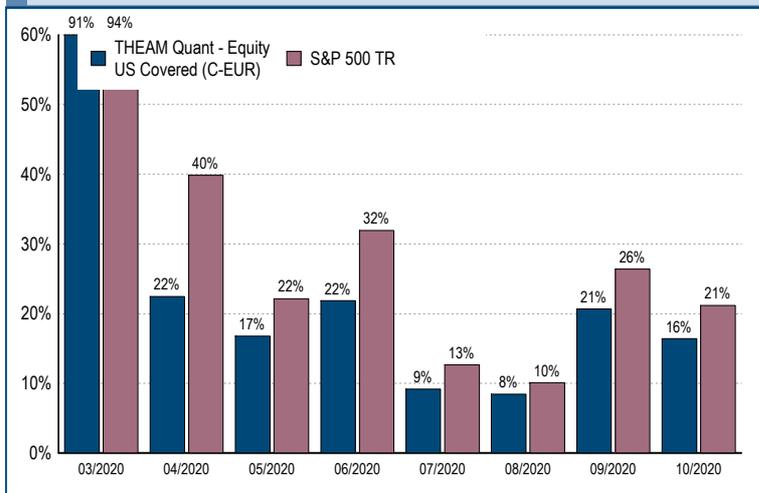
*A caractère illustratif uniquement.

Les primes et coûts d'exercices sont exprimées en % de la valeur de la stratégie.



Source : Bloomberg, BNP Paribas. Données du portefeuille à la clôture du 30 octobre 2020.

Volatilité réalisée (annualisée)



Source : Bloomberg. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Performances nettes de frais.

Source : Bloomberg, BNP Paribas. Données du portefeuille à la clôture du 30 octobre 2020.

Rapport mensuel Octobre 2020 - THEAM Quant - Equity US Covered (C EUR, ACC)

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 US. 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 efficace, rien ne garantissant que les indicateurs définis ne soient pertinents à l'avenir.

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.

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 (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.