Rapport mensuel Juillet 2023* - THEAM Quant - Equity GURU® Long Short (C USD H, ACC)

Objectif d'investissement

Le compartiment THEAM Quant - Equity GURU® Long Short de la SICAV THEAM Quant vise à accroître la valeur de ses actifs sur le moyen terme par le biais d'une exposition à un panier diversifié « long/short » composé d'actions, selon les critères de sélection de la stratégie GURU®.

Stratégie d'investissement

- Les composants action sont sélectionnés de manière systématique selon 3 types de critères fondamentaux : rentabilité, perspectives et valorisation
- Un mécanisme d'allocation systématique et transparent, sans intervention discrétionnaire, qui vise à limiter les coûts de mise en oeuvre et le risque de concentration
- Le fonds emploie un mécanisme de contrôle du risque pour s'assurer que la volatilité reste inférieure à 7%

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

INDICATEUR DE RISQUE

risque plus faible < > risque plus élevé

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Attention au risque de change. Si la devise de votre compte est différente de celle de ce Produit, les sommes qui vous seront versées dépendront du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

CODES

Code ISIN	LU1049891101
Code Bloomberg	TQLSCUH LX

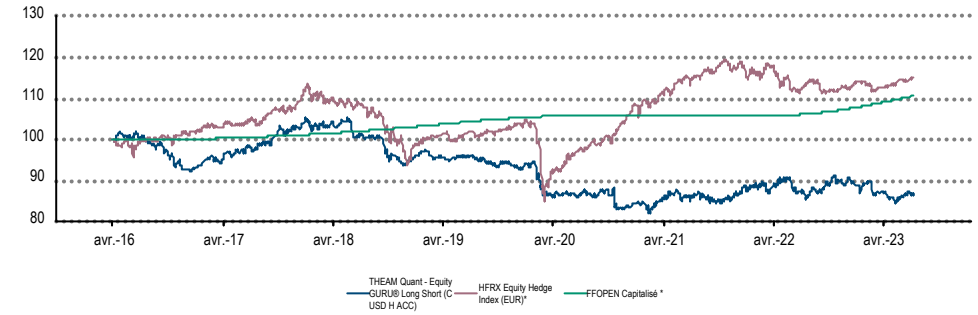
CHIFFRES CLÉS

Part capitalisante (C USD ACC)	86,95
1A VL max. (USD)	91,49
1A VL min. (USD)	84,53
Actif net total (mln EUR)	7,68

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique	Compartiment de la SICAV THEAM QUANT Luxembourg, UCITS IV
Date de lancement (de la classe d'action du compartiment)	21 avril 2016
Devise de référence (de la part)	USD
Société de gestion	BNP Paribas Asset Management France
Cut-Off (CET)	J 12H00
Valeur liquidative initiale (compartiment de la SICAV)	100 USD
Souscription initiale min.	Pas de minimum
Frais de souscription maximum	3,00%
Frais de conversion maximum	1,50%
Frais de sortie	Aucun
Frais de gestion	1,15%
Commission de surperformance	Aucun
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 européen	Belgique, France, Allemagne, Italie, Singapour, Espagne, Suisse

Performances historiques depuis le lancement (C USD H, ACC)



Performances mensuelles

Performances mensuelles et annuelles

	jan.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2023 Fonds	-1,54%	0,54%	-2,61%	-0,52%	-2,56%	2,51%	0,35%						
2022 Fonds	0,80%	0,76%	-0,74%	1,71%	1,36%	-2,16%	-1,48%	0,71%	-0,05%	2,82%	-0,40%	0,70%	4,01%
2021 Fonds	0,84%	-1,19%	1,91%	0,92%	1,61%	-0,92%	0,20%	-0,06%	-1,44%	-0,96%	0,69%	2,50%	4,08%
2020 Fonds	0,31%	-2,99%	-4,00%	0,05%	0,15%	-0,16%	0,59%	-1,46%	1,46%	-1,24%	-3,17%	-0,01%	-10,14%
2019 Fonds	1,31%	0,57%	-1,27%	-0,32%	-0,12%	0,68%	0,04%	-0,48%	-1,31%	-0,10%	-0,07%	-1,18%	-2,25%
2018 Fonds	1,43%	-0,66%	-0,05%	-0,64%	1,51%	-3,48%	0,58%	-0,62%	-0,28%	-4,40%	-1,42%	0,58%	-7,36%

Les performances sont calculées coupons réinvestis (pour les parts distribuantes).

* Toutes les données et/ou performances sont datées du 31/07/2023, sauf indication contraire

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Rapport mensuel Juillet 2023* - THEAM Quant - Equity GURU® Long Short (C USD H, ACC)

Analyses de performances et de risques

	Depuis le début d'année		1 an		3 ans		Depuis le lancement	
	Fonds	Indice**	Fonds	Indice**	Fonds	Indice**	Fonds	Indice**
Return	-3,87%	2,16%	-0,21%	1,42%	-0,17%	5,77%	-1,82%	1,93%
Volatilité annualisée	6,08%	2,31%	6,26%	2,60%	6,79%	4,66%	5,84%	5,60%
Sharpe Ratio						-		-
VaR 95%	-1,46%	-0,69%	-1,53%	-0,81%	-1,56%	-1,22%	-1,44%	-1,57%
Max drawdown	-6,61%	-2,20%	-7,61%	-3,06%	-7,61%	-6,88%	-21,95%	-25,04%
Délai de récupération*	-	49	-	187	-	-	-	296
Info ratio	-		-		-		-	
Tracking error - Fonds vs Indice**	6,08%		6,66%		7,72%		7,12%	

*En nombre de jours ouvrés. ** Indice fait référence à l'indice HFRX Equity Hedge (EUR). Code Bloomberg: HFRXEHE Index.
Indicateur de comparaison à titre illustratif uniquement. Cet indice ne représente pas le benchmark officiel du Fonds

Indicateurs fondamentaux du portefeuille

Portefeuille GURU Europe Long

	Stratégie	Indice***
Return on Equity :	14,5%	14,1%
Price/Earning Ratio:	10,5	12,4
12-month Earnings Growth:	-12,6%	-0,6%

Portefeuille GURU Europe Short

	Stratégie	Indice***
Return on Equity :	8,5%	14,1%
Price/Earning Ratio:	14,4	12,4
12-month Earnings Growth:	-18,2%	-0,6%

***Indice fait référence à l'indice Stoxx Europe 600 TR.

Portefeuille GURU US Long

	Stratégie	Indice****
Return on Equity :	28,0%	19,5%
Price/Earning Ratio:	15,0	19,6
12-month Earnings Growth:	0,1%	0,9%

Portefeuille GURU US Short

	Stratégie	Indice****
Return on Equity :	5,6%	19,5%
Price/Earning Ratio:	32,3	19,6
12-month Earnings Growth:	60,4%	0,9%

****Indice fait référence à l'indice S&P 500 Net TR

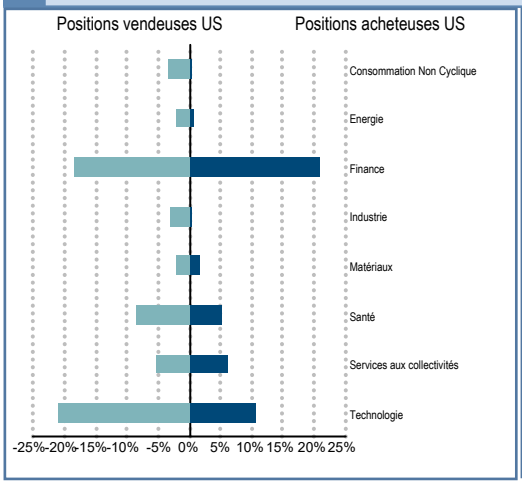
Principales sociétés du portefeuille de l'indice BNP Paribas GURU® Equity Long/Short 7 TR

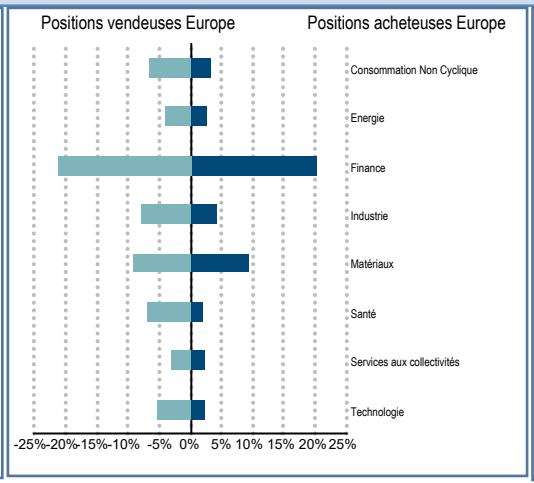
	Nom de l'entreprise Portfeuille Long	Secteur	Pays	Capi Boursière (EURm)	Poids
1	United States	Finance	États-Unis	36,307.67	1.40%
2	United States	Technologie	États-Unis	149,804.74	1.38%
3	United States	Technologie	États-Unis	78,193.67	1.36%
4	Denmark	Industrie	Danemark	13,954.07	1.34%
5	United Kingdom	Matériaux	Royaume-Uni	9,597.82	1.34%
6	Germany	Finance	Allemagne	17,303.06	1.33%
7	United States	Technologie	États-Unis	8,202.86	1.31%
8	United Kingdom	Finance	Royaume-Uni	12,077.02	1.31%
9	United States	Technologie	États-Unis	13,616.53	1.31%
10	United Kingdom	Finance	Royaume-Uni	3,657.43	1.30%

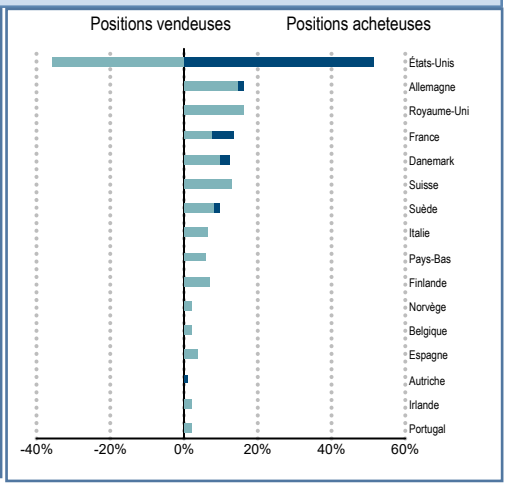
	Nom de l'entreprise Portfeuille Short	Secteur	Pays	Capi Boursière (EURm)	Poids
1	DIGITAL REALTY TST.	Finance	États-Unis	36 307,67	-0.99%
2	INTEL	Technologie	États-Unis	149 804,74	-0.97%
3	MICRON TECHNOLOGY	Technologie	États-Unis	78 193,67	-0.96%
4	A P MOLLER MAERSK B	Industrie	Danemark	13 954,07	-0.96%
5	CRODA INTERNATIONAL	Matériaux	Royaume-Uni	9 597,82	-0.95%
6	VONOVIA	Finance	Allemagne	17 303,06	-0.95%
7	SCOTTISH MORTGAGE	Finance	Royaume-Uni	12 077,02	-0.93%
8	BRITISH LAND	Finance	Royaume-Uni	3 657,43	-0.93%
9	WOLFSPEED	Technologie	États-Unis	8 202,86	-0.92%
10	WESTERN DIGITAL	Technologie	États-Unis	13 616,53	-0.92%

Source : Bloomberg, BNP Paribas. Données du portefeuille à la clôture du 31 juil. 2023.

Secteurs et pays principaux auxquels le fonds est exposé







Source : Bloomberg, BNP Paribas. Données du portefeuille à la clôture du 31 juil. 2023.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Rapport mensuel Juillet 2023* - THEAM Quant - Equity GURU® Long Short (C USD H, 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 européennes et américaines. Le porteur est donc notamment exposé à la baisse de ce

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 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

Commentaire sur les parts couvertes contre le risque de change:

Nous souhaitons attirer votre attention sur le fait que des parts couvertes contre le risque de change ont été lancées ou sont en cours de lancement au sein du compartiment THEAM Quant - Equity GURU® Long Short. Vous trouverez ci-dessous la liste des parts couvertes contre le risque de change au 31/07/2023. Une liste actualisée pourra vous être fournie sur demande adressée à l'adresse suivante: AM.MAQS.CIBSALESSUPPORT@bnpparibas.com

Part		Politique de distribution	ISIN
C USD	H	ACC	LU1049891101
I USD	H	ACC	LU1049891796

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.
GURU® est une marque de BNP Paribas déposée en France.