BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

THEAM Quant – Multi Asset Diversified

Compartiment de la SICAV Luxembourgeoise THEAM Quant

Overall Morningstar Rating™
★

Factsheet Février 2024

Communication à caractère promotionnel

Vue d'ensemble

Forme juridique	Compartiment ("Fonds") THEAM QUANT, UCITS SICAV de droit Luxembourgeois conforme à la directive 2009/65/CE
Lancement	SICAV 12 août 2016
Gérant	Solene Deharbonnier
Actif net total au 29 févr. 2024 (mln EUR)	34,22
Société de gestion	BNP Paribas Asset Management Europe
Protection du capital	Pas de protection du capital
Catégorie Morningstar	EAA Fund Alt - Systematic Futures

Commentaire de gestion

Le mois de février a été positif pour les actions, les investisseurs se concentrant principalement sur la croissance plutôt que sur le maintien de l'inflation. Pourtant, les banques centrales ont confirmé vouloir procéder prudemment avant de commencer toute baisse de taux, impactant négativement les obligations
La stratégie a fortement profité de sa position longue sur les actions mondiales , notamment grâce à l' exposition du Japon
En revanche, elle a été partiellement impactée par sa position nette longue sur les obligations européennes
Les devises ont eu un impact positif grâce à l ' exposition nette longue en USD qui a bénéficié de la hausse des taux
Enfin, l es matières premières ont été affectée négativement par la réversion des métaux industriels
L'allocation a été augmentée sur les actions alors qu'elle n'a que légèrement diminué sur les obligations mais avec un transfert de Bund à JGB. L'exposition longue en USD a également augmenté. Les matières premières sont maintenant longue énergie, short sur les métaux industriels

Objectif d'investissement

Le fonds THEAM Quant - Multi Asset Diversified a pour objectif d'offrir une performance absolue décorrélée des classes d'actifs traditionnelles, tout en respectant une limite de volatilité de 10%.

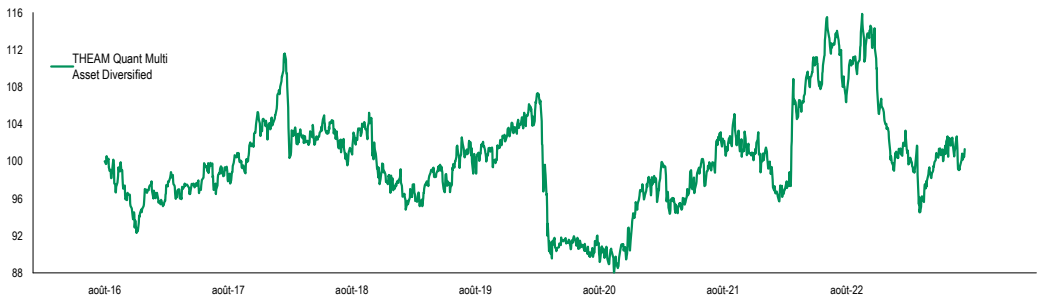
Stratégie d'investissement

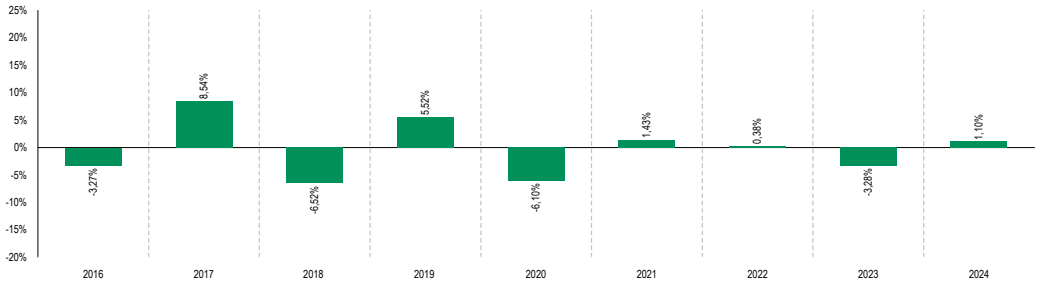
- L'univers d'investissement est composé de quatre classes d'actifs (actions, obligations, matières premières et immobilier), sélectionnées avec l'objectif de maximiser la diversification du portefeuille.
- L'allocation au sein de la stratégie est déterminée par un modèle d'allocation, qui a pour but de maximiser le rendement attendu du portefeuille tout en contrôlant sa volatilité.
- Le modèle d'allocation quantitatif optimisé est appliqué sur l'univers d'investissement quotidiennement.
- Un mécanisme de contrôle du risque est mis en place et consiste à effectuer une allocation dynamique entre le portefeuille et un investissement en instruments monétaires, afin de maintenir la volatilité cible annuelle inférieure à 10%.

Informations sur la part - I USD ACC

Devise de référence (de la part)	USD
VL (I USD ACC)	96,80
Type de part	Capitalisation
Code ISIN	LU1353185314
Code Bloomberg	TQMADIU LX
Cut-Off (CET)	J-1 16h00
Souscription initiale min.	100K € equiv
Frais de gestion	0,50%
Frais de fonctionnement réels	0,25%
Taxe d'abonnement	0,01%
Commission de surperformance	Aucun
Frais courants	0,76%
Passeport	Autriche, Belgique, France, Allemagne, Hongrie, Italie, Suisse

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





	Cumulative				Annualisé			
	YTD		1 an		3 ans		Depuis le lancement	
	Fonds**	Indice*	Fonds**	Indice*	Fonds**	Indice*	Fonds**	Indice*
Performance	1,10%	0,00%	-2,00%	-2,25%	0,38%	3,82%	-0,43%	2,02%
Volatilité Annualisée	8,55%	0,00%	10,23%	6,25%	10,22%	7,58%	9,60%	8,00%
Ratio de Sharpe	0,78	0,00	-	-	0,05	0,52	-	0,29
Baisse Maximale	-2,69%	0,00%	-10,01%	-8,81%	-20,24%	-13,50%	-21,13%	-15,09%
Ratio d'information	0,78		0,03		-0,03		-0,02	

INDICATEUR DE RISQUE

revenus généralement plus faibles — revenus généralement plus élevés

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.

Historique des performances mensuelles (Part I USD RH ACC)

	jan.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2024	-0,13%	1,22%											
2023	3,07%	-3,19%	-1,27%	2,43%	0,89%	1,04%	-0,87%	-3,04%	-0,50%	-2,51%	-1,74%	2,63%	**-3,28%**
2022	-1,58%	0,27%	8,22%	3,62%	-0,75%	3,62%	-2,84%	1,29%	3,22%	-0,35%	-7,33%	-5,97%	**0,38%**
2021	-1,68%	0,08%	-1,33%	2,05%	2,48%	0,56%	2,97%	-0,13%	-0,58%	-0,64%	-0,99%	-1,25%	**1,43%**
2020	0,32%	-6,88%	-5,35%	-0,03%	0,45%	-0,88%	0,24%	-1,51%	-0,99%	0,40%	6,41%	2,18%	**-6,10%**
2019	-1,12%	-1,92%	3,44%	1,22%	-2,43%	3,33%	0,16%	1,10%	-0,26%	1,27%	1,30%	-0,53%	**5,52%**

Source : Bloomberg, BNP Paribas au 29 févr. 2024. Performances nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. *L'indice fait référence à des données extrapolées du 01 février 2008 au 31 décembre 2008 utilisant l'indice HFRXM et des données en temps réel de l'indice HFRXSDV par la suite. Indice comparatif fournit à titre illustratif uniquement. Cet indice ne représente pas l'indice de référence officiel du fonds. ** Depuis octobre 2014, l'allocation du panier de stratégies est déterminée quotidiennement et l'univers d'investissement du fonds ne comporte plus la classe d'actifs «devises». Depuis août 2015, la stratégie de matières premières ne s'expose plus au secteur agricole.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

THEAM Quant – Multi Asset Diversified

Compartiment de la SICAV Luxembourgeoise THEAM Quant

Overall Morningstar Rating™ ★

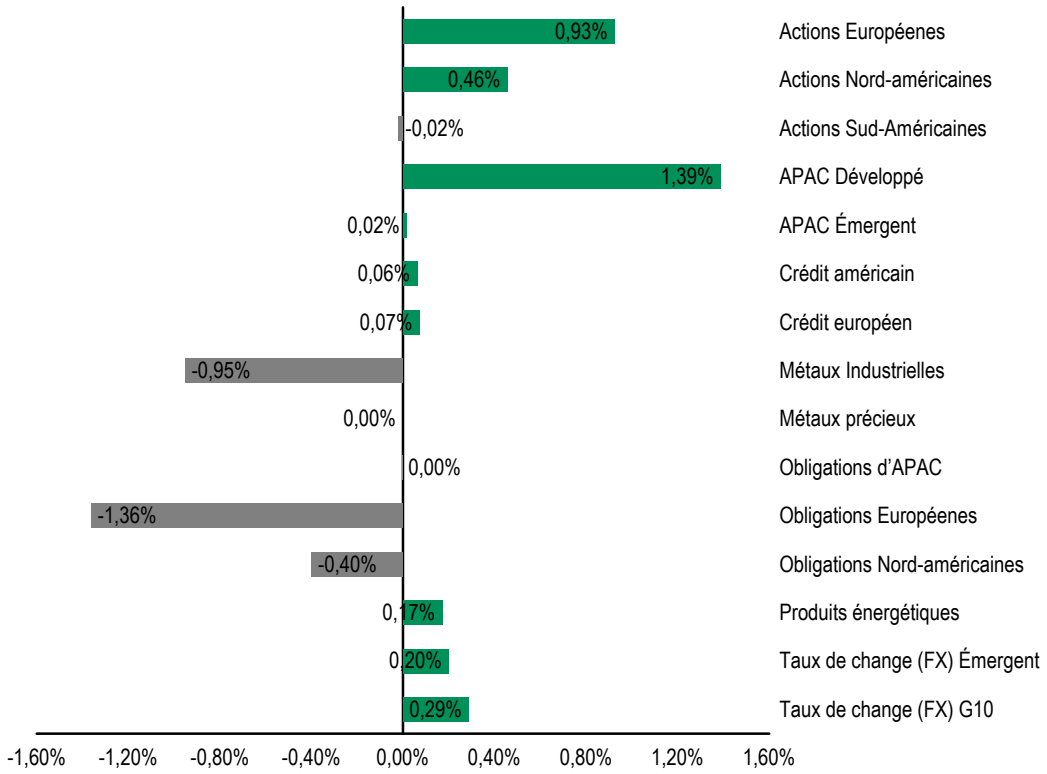
Factsheet Février 2024

Communication à caractère promotionnel

Statistiques

	Poids Actuel	Variation
Actions Européenes	33,61%	6,15%
Actions Nord-américaines	13,74%	1,55%
Actions Sud-Américaines	2,39%	0,03%
APAC Développé	29,53%	-0,68%
APAC Émergent	9,26%	7,65%
Crédit américain	25,07%	10,60%
Crédit européen	25,05%	0,44%
Métaux Industrielles	-10,82%	-10,15%
Métaux précieux	-4,70%	-1,80%
Obligations d'APAC	69,31%	8,11%
Obligations Européenes	40,64%	-15,31%
Obligations Nord-américaines	5,28%	-1,70%
Produits énergétiques	8,81%	3,60%
Taux de change (FX) Émergent	10,76%	3,41%
Taux de change (FX) G10	-45,13%	-17,85%

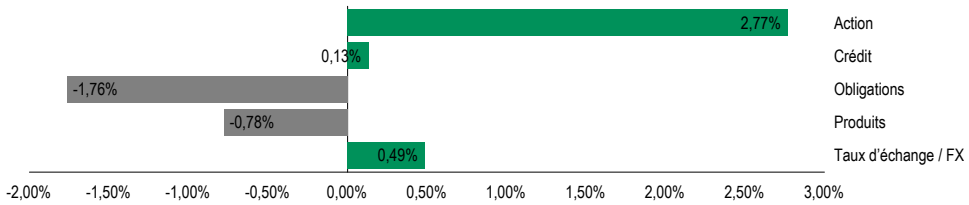
Performance par type d'actif**



Statistiques

	Poids Actuel	Variation
Action	88,53%	14,71%
Crédit	50,12%	11,05%
Obligations	115,22%	-8,90%
Produits	-6,71%	-8,35%
Taux d'échange / FX	-34,37%	-14,44%

Décomposition de la performance mensuelle*



Source : Bloomberg, BNP Paribas au 29 févr. 2024. *La contribution à la performance correspond à la part I EUR - ACC. **Les performances passées ne préjugent pas nécessairement des performances futures. Pour plus d'informations, merci de visiter: http://www.bnpparibas-am.com

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

THEAM Quant – Multi Asset Diversified

Compartiment de la SICAV Luxembourgeoise THEAM Quant

Overall Morningstar Rating™
★

Factsheet Février 2024

Communication à caractère promotionnel

Risque

Risque de perte en capital: Les investissements réalisés dans les fonds sont soumis aux fluctuations du marché et aux risques inhérents aux investissements en valeurs mobilières. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent enregistrer des hausses comme des baisses et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas l'intégralité de leur placement. Les fonds décrits présentent un risque de perte en capital.

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 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 influer sur la VNI du Compartiment.

Glossaire

Catégorie Morningstar: Alt - Systematic Futures: La catégorie Alt-Systematic Futures comprend des fonds qui adoptent une approche technique pour investir dans les marchés à terme. La plupart de ces fonds utilisent des stratégies axées sur le momentum, reposant peu sur la discrétion du gestionnaire
Valeur liquidative - la valeur de l'ensemble des actifs du fonds à un moment donné, divisée par le nombre d'actions ou de parts souscrites.
Tracking error - mesure de la volatilité de la différence de performance entre un fonds et son benchmark.
Volatilité historique du portefeuille - La dispersion de la performance mensuelle réalisée du fonds autour de la performance mensuelle moyenne. Elle indique le niveau de volatilité de la performance du fonds dans le temps. Plus cet indicateur est élevé, plus le fonds est risqué comparé au benchmark.
UCITS V - L'UCITS ou Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities (UCITS) est une directive européenne visant à harmoniser les marchés (passeport Européen). Cette dernière directive permet à une Société de Gestion de Portefeuille (SGP) de commercialiser un fonds dans un autre pays Européen grâce à une procédure de notification allégée.
Frais courants - Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos d'un OPCVM. Ce pourcentage peut donc varier d'un exercice à l'autre. Contrairement au TER, ils ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion.

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.
Classement des étoiles Morningstar- © 2017 Morningstar, Inc Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document: (1) sont la propriété de Morningstar et / ou ses fournisseurs de données; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées, et (3) il n'existe aucune garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou fiabilité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne peuvent être tenus responsables des dommages ou des pertes découlant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Le classement des étoiles Morningstar s'établie selon une échelle de 1 à 5, 5 correspondant à la notation maximum. Tous les ratings Morningstar décrits dans le présent document sont représentatifs des parts Classic capitalisation, à compter du 28 février 2017.