

**Vue d'Ensemble**

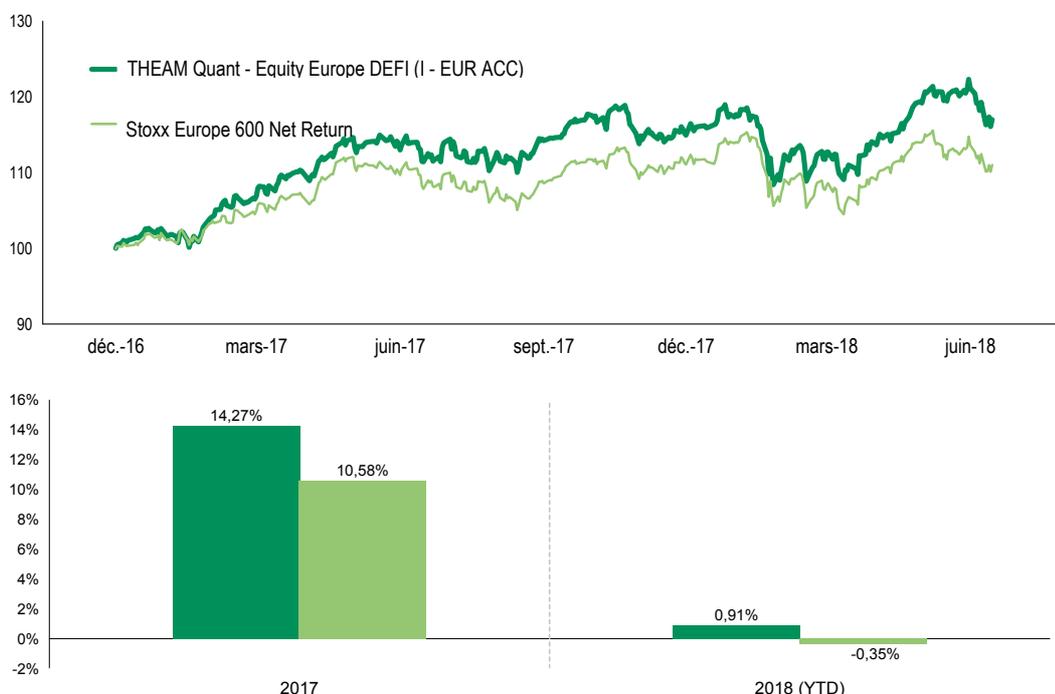
<b>Forme juridique</b>	Compartiment ("Fonds") de THEAM QUANT, SICAV de droit Luxembourgeois conforme à la directive 2009/65/CE
<b>Lancement</b>	SICAV 15 déc. 2016
<b>Gérant</b>	Henri Fournier
<b>Actif net total au 29 juin 2018 (mln EUR)</b>	101,88
<b>Société de gestion</b>	BNP Paribas Asset Management France
<b>Protection du capital</b>	Pas de protection du capital
xxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
<b>Catégorie Morningstar</b>	Actions Europe Gdes Cap. Mixte

**Commentaires de gestion**

Dans un contexte plutôt calme, le marché, qui était en légère hausse depuis le début de l'année, a marqué le pas sur le mois de juin. DEFI EUROPE, en baisse, a sous-performé son benchmark sur ce mois mais reste en avance depuis le début de l'année. La sous-performance de DEFI EUROPE s'explique par les facteurs suivants :- Notre sélection au sein des secteurs "Matières premières" et "Voyage et loisirs" a sous-performé celle du benchmark (-4,1 % et -5,3 % respectivement), perte accentuée par un poids fortement supérieur à celui du benchmark (resp. +6,4 % et +4,3 %).- Au sein des secteurs "Produits ménagers et personnels" et "Technologie", notre sélection d'actions a sous-performé de resp. 5,6 % et 4,6 % avec par exemple les contre-performances de HERMES (-13,2 %, avec un poids de 2,0 %) et d'ELECTROLUX (-6,3 %, pondérée à 2,0 %).- Au sein de le Royaume-Uni, notre choix d'actions a sous-performé de 1,7 % avec par exemple la contre-performance de VODAFONE GROUP (-4,2 %, allouée pour 2,0 %). À contrario, au sein du secteur "Biens et services industriels", notre sélection d'actions a surperformé de 2,6 %. L'analyse sectorielle révèle une hausse des secteurs "Assurance" et "Services aux collectivités" de 1,7 % et 1,5 % (pondérés à 6,9 % et 2,7 % respectivement). Inversement, "Produits ménagers et personnels" et "Santé" sont en baisse de 2,3 % et 1,8 % (pondérés à 9,1 % et 5,3 % respectivement).

**Objectif d'investissement**
**Stratégie d'investissement**
**Information sur la Part - I EUR ACC (29 juin 2018)**

<b>Devise de référence (de la part)</b>	EUR
<b>Part capitalisante (I EUR ACC)</b>	117,01
<b>Type de part</b>	Capitalisation
<b>Code ISIN</b>	LU1480600375
<b>Code Bloomberg</b>	TQEDIAE LX
<b>Cut-Off (CET)</b>	J 12h00
<b>Souscription initiale min.</b>	100 000 EUR équivalent min.
<b>Frais de gestion</b>	0,34%
<b>Frais de fonctionnement réels</b>	0,25%
<b>Taxe d'abonnement</b>	0,01%
<b>Commission de surperformance</b>	Aucun
<b>Frais courants</b>	0,60%
<b>Passeport</b>	Royaume-Uni, France, Italie, Unknown country, Unknown country, Suède

**Analyses de Performances et de Risques (Part I EUR 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 DICL.

	Performance Cumulée				Annualisé			
	YTD		1 an		3 ans		Depuis le lancement	
	Fonds	Bench*	Fonds	Bench*	Fonds	Bench*	Fonds	Bench*
<b>Performance</b>	0,91%	-0,35%	5,02%	2,94%	-	-	10,76%	7,05%
<b>Volatilité Annualisée</b>	12,88%	12,57%	11,20%	10,67%	-	-	10,32%	9,84%
<b>Ratio de Sharpe</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Baisse Maximale</b>	-8,89%	-9,39%	-8,89%	-9,39%	-	-	-8,89%	-9,39%

**Performances mensuelles Historique (Part I EUR ACC)**

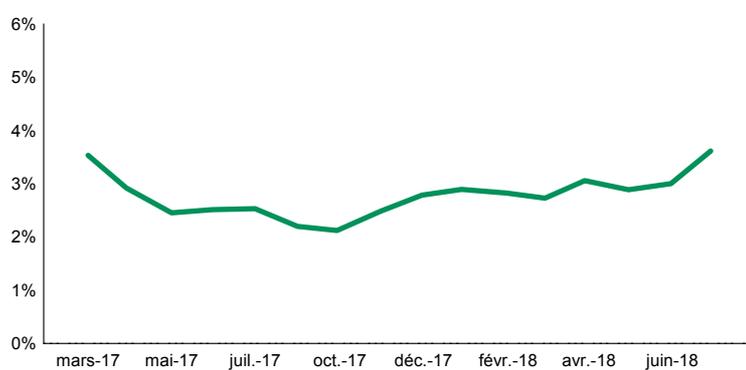
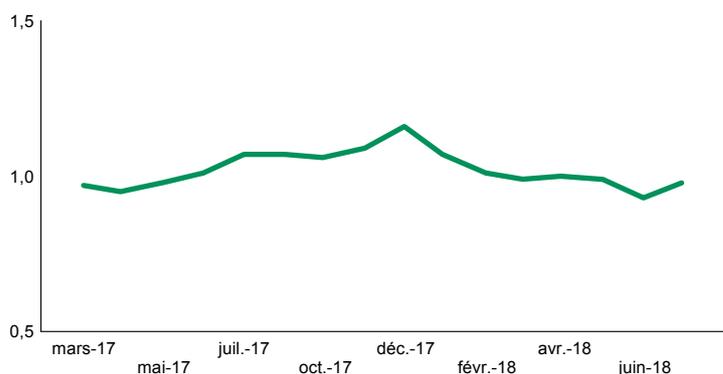
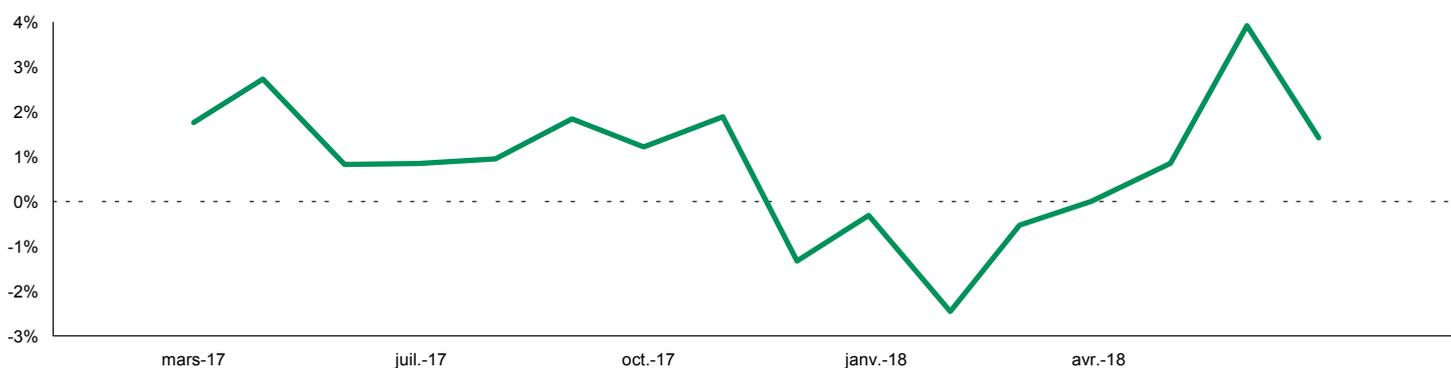
	jan.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2018</b> Fonds	0,20%	-3,03%	-1,47%	3,90%	3,57%	-2,04%							
	1,66%	-3,81%	-1,99%	4,49%	0,13%	-0,63%							
<b>2017</b> Fonds	-1,33%	5,45%	3,87%	1,93%	1,87%	-2,16%	-0,09%	0,55%	3,46%	2,61%	-3,45%	1,07%	14,27%
	-0,31%	3,05%	3,32%	1,98%	1,45%	-2,53%	-0,35%	-0,79%	3,90%	1,91%	-2,02%	0,72%	10,58%

**Statistiques**
**Portefeuille Entier**

Capitalisation Boursière	Poids
< 1Bn	0,00%
1-5Bn	8,37%
5-10Bn	23,62%
10-50Bn	41,06%
50-100Bn	16,04%
>100Bn	10,87%

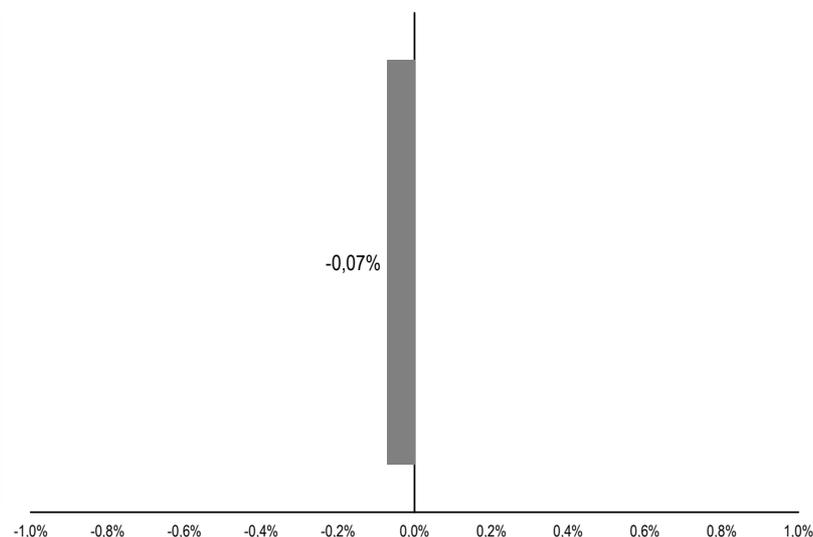
**Composants**
**Top 10 des expositions actions du compartiment**

	Société	Pays	Secteur	Poids en %
1	future Eurostoxx 50 of maturity Sep18	Unknown country		3,48%
2	CARLSBERG 'B'	Danemark		2,05%
3	INFORMA	Royaume-Uni		2,05%
4	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	Pays-Bas		2,04%
5	ROCHE HOLDING	Suisse		2,04%
6	SANOFI	France		2,04%
7	WOLTERS KLUWER	Pays-Bas		2,03%
8	SAP	Allemagne		2,03%
9	RENTOKIL INITIAL	Royaume-Uni		2,03%
10	DSM KONINKLIJKE	Pays-Bas		2,02%

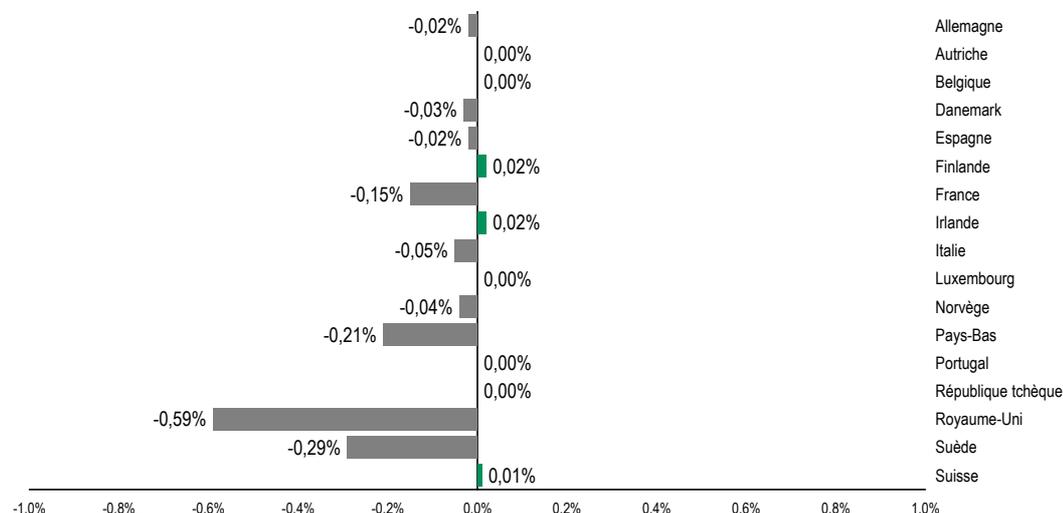


**Composition Sectorielle**
**Contribution à la performance relative mensuelle**

Poids		
Secteur	Fonds	Relatif à l'indice*
	2,56%	
	0,88%	
	2,38%	
	8,92%	
	2,68%	
	1,93%	
	9,42%	
	5,26%	
	12,42%	
	6,93%	
	8,72%	
	4,21%	
	9,12%	
	1,94%	
	2,74%	
	7,27%	
	3,99%	
	5,92%	
	2,67%	


**Composition du pays**
**Contribution à la performance relative mensuelle**

Poids		
Pays	Fonds	Relatif à l'indice*
Allemagne	9,53%	0,72%
Autriche	1,10%	-1,19%
Belgique	0,58%	-0,07%
Danemark	4,33%	1,62%
Espagne	3,10%	-1,78%
Finlande	0,01%	1,61%
France	18,72%	-5,21%
Irlande	0,00%	-0,74%
Italie	2,41%	-1,36%
Luxembourg	0,00%	-0,19%
Norvège	3,92%	3,11%
Pays-Bas	10,23%	2,73%
Portugal	0,00%	-0,27%
République tchèque	0,00%	-1,71%
Royaume-Uni	33,16%	-0,31%
Suède	3,92%	-3,52%
Suisse	8,94%	6,44%



**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](http://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](http://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.