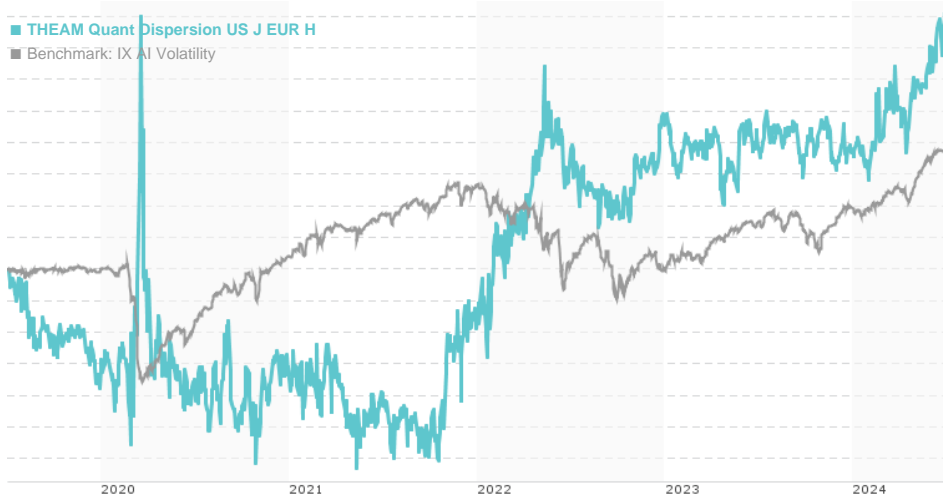


**THEAM Quant Dispersion US J EUR H / FR0013396934 / A2PE5A / BNP PARIBAS AM Eur.**

Aktuell 28.06.2024 <sup>1</sup>	Land	Branche	Ertragstyp	Typ
117,31 EUR	USA	AI Volatility	thesaurierend	Alternative Investm.



**Risikokennzahlen**

SRI	1	2	3	4	5	6	7
Mountain-View Fonds Rating <sup>2</sup>	EDA <sup>3</sup>						
	-						

**Jahresperformance**

2023	-1,57%
2022	+13,35%
2021	+2,63%
2020	+0,14%

Stammdaten		Konditionen		Sonstige Kennzahlen	
Fondsart	Einzelfonds	Ausgabeaufschlag	2,00%	Mindestveranlagung	USD 10.000.000,00
Kategorie	Alternative Investments	Gepl. Verwaltungsgeb.	0,00%	Sparplan	-
Unterkategorie	AI Volatility	Depotgebühr	0,00%	UCITS / OGAW	Ja
Ursprungsland	Frankreich	Tilgungsgebühr	0,00%	Gewinnbeteiligung	0,00%
Tranchen-Fondsvolumen	(28.06.2024) USD 39,41 Mio.	Laufende Kosten	-	Umschichtgebühr	0,00%
Gesamt-Fondsvolumen	(28.06.2024) USD 158,37 Mio.	<b>Ausschüttungen</b>		<b>Fondsgesellschaft</b>	
Auflagedatum	15.05.2018	BNP PARIBAS AM Eur.			
KESt-Meldefonds	Nein	14 rue Bergère, 75009, Paris			
Geschäftsjahresbeginn	01.01.	Frankreich			
Nachhaltigkeitsfondsart	-	https://www.bnpparibas-am.com			
Fondsmanager	DEHARBONNIER Solène				

Wertentwicklung	1M	6M	YTD	1J	2J	3J	5J	seit Beginn
Performance	+2,77%	+7,81%	+8,11%	+6,66%	+9,46%	+25,90%	+16,88%	+17,23%
Performance p.a.	-	-	-	+6,64%	+4,62%	+7,97%	+3,16%	+3,10%
Sharpe Ratio	3,86	1,22	1,32	0,33	0,10	0,36	-0,03	-0,04
Volatilität	8,87%	10,29%	10,35%	8,86%	8,78%	11,95%	15,63%	15,47%
Schlechtester Monat	-	-1,62%	-1,62%	-2,29%	-2,29%	-2,44%	-4,11%	-4,11%
Bester Monat	-	2,96%	2,96%	2,96%	3,35%	4,29%	5,10%	5,10%
Maximaler Verlust	-1,99%	-4,79%	-4,79%	-4,79%	-5,29%	-8,99%	-24,70%	-

**Vertriebszulassung**

Österreich, Deutschland, Schweiz

<sup>1</sup> Wichtiger Hinweis zum Aktualisierungsstand: Das angegebene Datum bezieht sich ausschließlich auf die Berechnung des NAV.

<sup>2</sup> Das Mountain-View Data Fonds Rating berechnet mittels Ertrags-, Volatilitäts- und Trenddaten ein komputatives Ranking für Fonds. Nähere Informationen unter [MVD Fonds Rating](#)

<sup>3</sup> Zeigt den Ethisch Dynamischen Anteil berechnet nach Standardkriterien. Der maximale Wert beträgt 100. Nähere Informationen unter [EDA](#)

## THEAM Quant Dispersion US J EUR H / FR0013396934 / A2PE5A / BNP PARIBAS AM Eur.

### Investmentstrategie

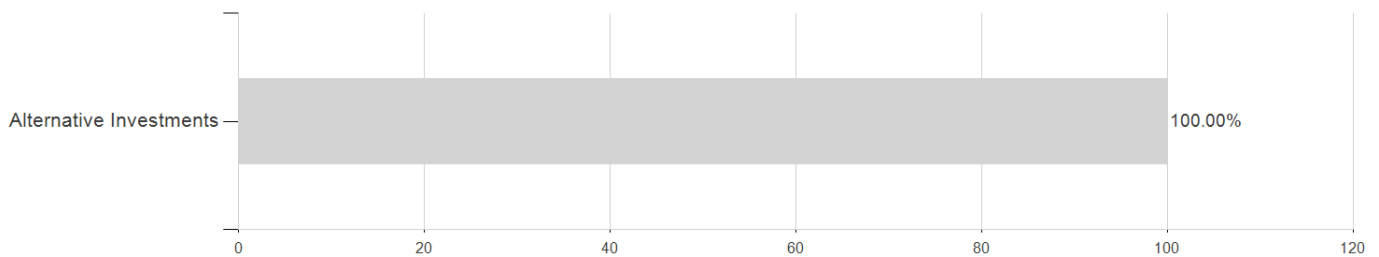
Zur Umsetzung seines Anlageziels verfolgt der FCP eine Anlagestrategie, die in der Kombination eines auf der Grundlage eines quantitativen und systematischen Algorithmus gewichteten synthetischen Long-Engagements in der Volatilität von Aktien, die unter den 500 größten der an den amerikanischen Märkten notierten Gesellschaften ausgewählt werden, einerseits (das "Long-Engagement") und einem Short-Engagement in der Volatilität des Index S&P 500 andererseits (das "Short-Engagement") besteht. Hierzu nutzt der FCP Finanztermininstrumente und insbesondere Volatilitätsswaps auf den außerbörslichen Märkten. Die Laufzeit der Volatilitätsswaps beträgt 12 bis 18 Monate. Die zugrunde liegenden Aktien des Long-Engagements werden auf der Grundlage eines systematischen Algorithmus ausgewählt und gewichtet, der auf der Basis der folgenden Kriterien festgelegt wird: Mit einem ersten Filter sollen jene Aktien ausgeschlossen werden, die ein atypisches Marktverhalten aufweisen. Dieser wird auf das Aktienuniversum des Index S&P 500 angewendet. Mit einem zweiten Filter sollen die Aktien beibehalten werden, die die höchsten Börsenkapitalisierungen aufweisen, um daraus ein gefiltertes Universum aus etwa 100 Aktien zu bilden. Anschließend wird innerhalb dieses gefilterten Universums eine Klassifizierung insbesondere nach dem Unterschied zwischen der impliziten und der realisierten Volatilität in der jüngsten Vergangenheit vorgenommen. Schließlich erfolgt in Abhängigkeit vom Ergebnis der Klassifizierung eine proportionale Gewichtung nach der Börsenkapitalisierung für jede Aktie, unter Berücksichtigung von Diversifizierungsbeschränkungen auf Sektor- und Einzeltitelebene.

### Investmentziel

Der FCP soll den Anteilhabern über einen empfohlenen Anlagehorizont von zwei Jahren ein positives Engagement in der Entwicklung der Streuung auf dem Markt für amerikanische Aktien bieten. Die Streuung kann als eine Kennzahl für den Unterschied zwischen der jeweiligen Wertentwicklung der Aktien eines bestimmten Marktes gegenüber der Wertentwicklung dieses Marktes angesehen werden.

### Veranlagungsstruktur

#### Veranlagungen



#### Länder

