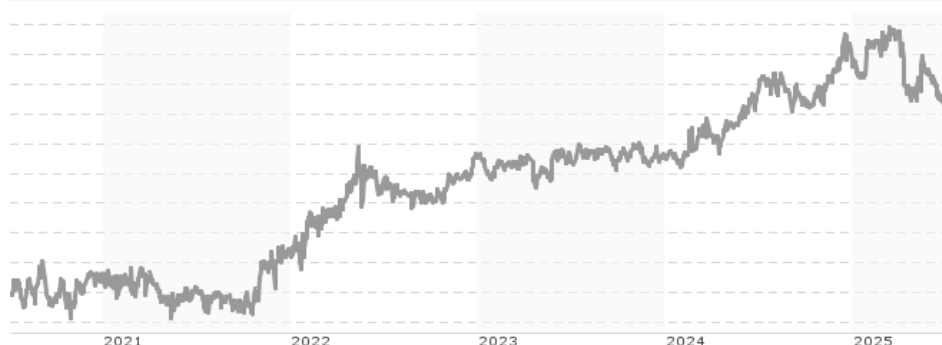


THEAM QUANT DISPERSION US J / FR0013292299 / A2JPDN / BNP PARIBAS AM Eur.

Aktuell 01.07.2025 ¹	LandRegion	Branche	Ausschüttungsart	Typ
132,53 USD	USA	AI Volatility	thesaurierend	Alternative Investm.



Risikokennzahlen							
SRI	1	2	3	4	5	6	7
Jahresperformance							
2024	+12,45%						
2023	+0,14%						
2022	+15,60%						
2021	+3,42%						
2020	+0,73%						

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung zu.

Stammdaten		Konditionen		Sonstige Kennzahlen			
Fondart	Einzelfond	Ausgabeaufschlag	2,00%	Mindestveranlagung	EUR 10.000.000,00		
Kategorie	Alternative Investments	Managementgebühr	0,35%	Sparplan	Nein		
Fondsunterkategorie	AI Volatility	Depotgebühr	-	UCITS / OGAW	Ja		
Ursprungsland	Frankreich	Tilgungsgebühr	0,00%	Gewinnbeteiligung	0,00%		
Tranchenvolumen	(01.07.2025) USD 14,52 Mio.	Sonstige lfd. Kosten (24.06.2025)	0,52%	Umschichtgebühr	-		
Gesamt-Fondsvolumen	(01.07.2025) USD 177,11 Mio.	Transaktionskosten	0,04%	Fondsgesellschaft			
Auflagedatum	15.05.2018	BNP PARIBAS AM Eur.					
KESSt-Meldefonds	Nein	14 rue Bergère, 75009, Paris					
Beginn des Geschäftsjahres	01.01.	Frankreich					
Nachhaltigkeitsfondsart	-	https://www.bnpparibas-am.com					
Fondsmanager	Solène Deharbonnier						
Thema	-						

Performance	1M	6M	YTD	1J	2J	3J	5J	seit Beginn
Performance	-4,05%	-5,33%	-5,23%	-2,96%	+7,19%	+9,76%	+29,18%	+32,53%
Performance p.a.	-	-	-	-2,96%	+3,54%	+3,15%	+5,25%	+4,03%
Performance p.a. nach max. AGA	-4,05%	-5,33%	-5,23%	-2,96%	+3,54%	+3,15%	+5,25%	+4,03%
Sharpe Ratio	-5,30	-1,05	-1,02	-0,44	0,16	0,12	0,25	0,14
Volatilität	8,02%	11,92%	11,89%	11,13%	10,05%	9,61%	12,99%	14,43%
Schlechtester Monat	-	-6,64%	-6,64%	-6,64%	-6,64%	-6,64%	-6,64%	-6,64%
Bester Monat	-	+2,50%	+2,50%	+3,75%	+3,75%	+3,75%	+5,17%	+5,17%
Maximaler Verlust	-4,17%	-9,44%	-9,44%	-9,44%	-9,44%	-9,44%	-9,44%	-24,37%

Vertriebszulassung

Österreich, Deutschland, Schweiz, Tschechien;

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

THEAM QUANT DISPERSION US J / FR0013292299 / A2JPDN / 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...

Fondsspezifische Informationen

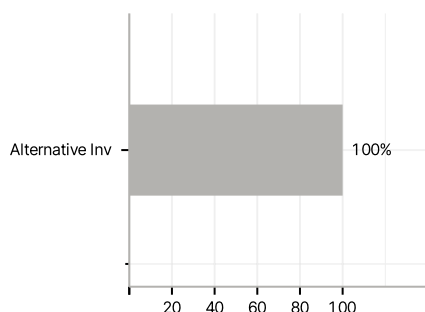
Im Rahmen der Anlagestrategie kann in wesentlichem Umfang in Derivate investiert werden.

Investmentziel

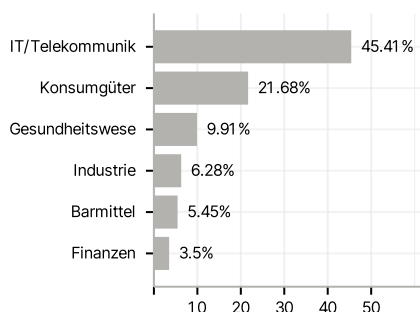
Der FCP soll den Anteilinhabern über einen empfohlenen Anlagehorizont von fünf Jahren ein positives Engagement in der Entwicklung der Streuung auf dem Markt für amerikanische Aktien bieten. Die Streuung kann als eine Kennzahl für den Unterschied zwischen der jeweiligen Wertentwicklung der Aktien eines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

Veranlagungsstruktur

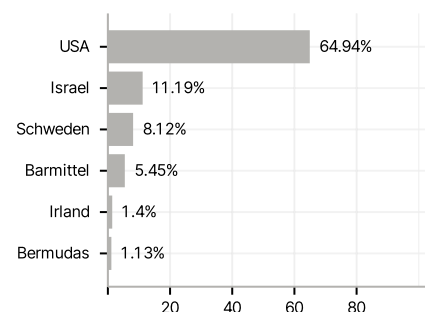
Anlagearten



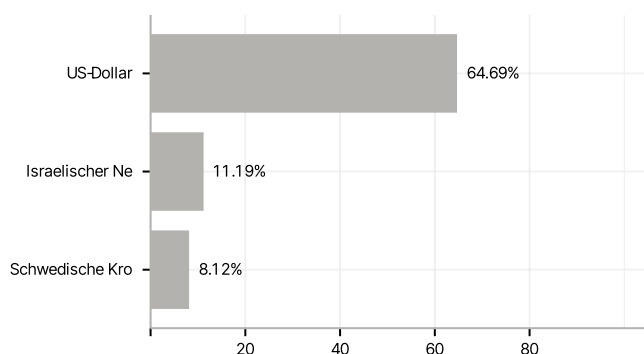
Branchen



Länder



Währungen



Größte Positionen

