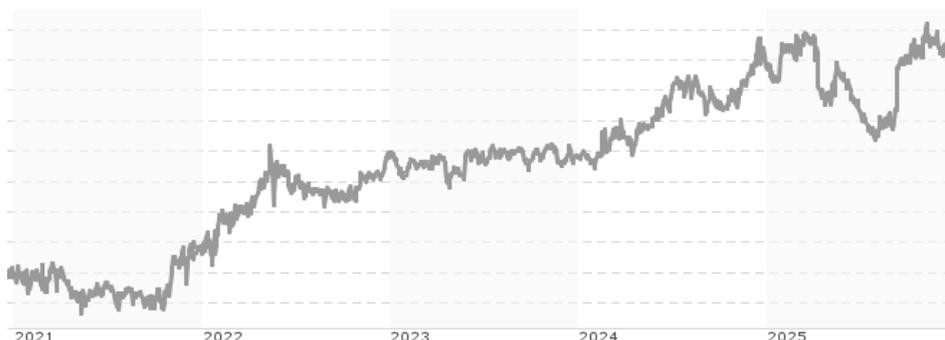


**THEAM QUANT DISPERSION US I / FR0013292281 / A2JPDP / BNP PARIBAS AM Eur.**

<b>Aktuell 17.12.2025 <sup>1</sup></b>	<b>LandRegion</b>	<b>Branche</b>	<b>Ausschüttungsart</b>	<b>Typ</b>
142,44 USD	USA	AI Volatility	thesaurierend	Alternative Investm.


**Risikokennzahlen**

SRI	1	2	3	<b>4</b>	5	6	7
-----	---	---	---	----------	---	---	---

**Jahresperformance**

2024	+12,18%
2023	-0,11%
2022	+15,31%
2021	+3,24%
2020	+0,48%

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

Stammdaten		Konditionen		Sonstige Kennzahlen	
Fondart	Einzelfond	Ausgabeaufschlag	2,00%	Mindestveranlagung	EUR 100.000,00
Kategorie	Alternative Investments	Managementgebühr	0,50%	Sparplan	Nein
Fondsunterkategorie	AI Volatility	Depotgebühr	-	UCITS / OGAW	Ja
Ursprungsland	Frankreich	Tilgungsgebühr	0,00%	Gewinnbeteiligung	0,00%
Tranchenvolumen	(17.12.2025) USD 9,10 Mio.	Sonstige lfd. Kosten (29.10.2025)	0,77%	Umschichtgebühr	-
Gesamt-Fondsvolumen	(17.12.2025) USD 159,50 Mio.	Transaktionskosten	1,10%	<b>Fondsgesellschaft</b>	
Auflegedatum	15.12.2017	BNP PARIBAS AM Eur.			
KESSt-Meldefonds	Ja	1 BOULEVARD HAUSSMANN, 75009, Paris			
Beginn des Geschäftsjahres	01.01.	Frankreich			
Nachhaltigkeitsfondsart	-	<a href="https://www.bnpparibas-am.com">https://www.bnpparibas-am.com</a>			
Fondsmanager	Solène Deharbonnier				
Thema	-				

Performance	1M	6M	YTD	1J	2J	3J	5J	seit Beginn
Performance	+0,08%	+7,68%	+3,49%	-0,40%	+16,23%	+18,52%	+36,92%	+42,77%
Performance p.a.	-	-	-	-0,40%	+7,81%	+5,83%	+6,48%	+4,88%
Performance p.a. nach max. AGA	-	-	-	-2,35%	+6,75%	+5,13%	+6,07%	+4,60%
Sharpe Ratio	-0,12	1,14	0,13	-0,20	0,51	0,37	0,35	0,20
Volatilität	9,11%	12,17%	12,19%	12,44%	11,22%	10,22%	12,61%	14,40%
Schlechtester Monat	-	-3,91%	-6,66%	-6,66%	-6,66%	-6,66%	-6,66%	-6,66%
Bester Monat	-	+8,05%	+8,05%	+8,05%	+8,05%	+8,05%	+8,05%	+8,05%
Maximaler Verlust	-2,78%	-5,20%	-12,61%	-12,61%	-12,61%	-12,61%	-12,61%	-24,55%

**Vertriebszulassung**

Österreich, Deutschland, Schweiz;

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

RISIKOHINWEISE: Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich zu Informationszwecken und sollten weder als Verkaufsangebot noch als Aufforderung zum Kauf des Wertpapiers oder einer Empfehlung zugunsten des Wertpapiers verstanden werden. Die baha GmbH und die BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft übernehmen trotz sorgfältigster Recherche keinerlei Haftung für die Richtigkeit der angegebenen Daten.

Factsheet erstellt von: www.baha.com am 19.12.2025 20:22

### 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

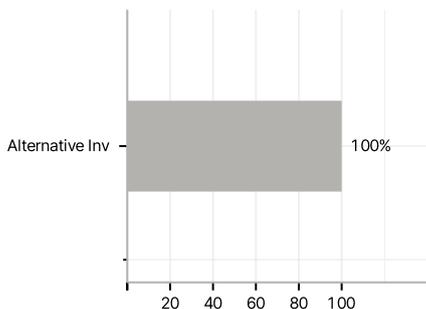
Im Rahmen der Anlagestrategie kann in wesentlichem Umfang in Derivate investiert werden.

### Investmentziel

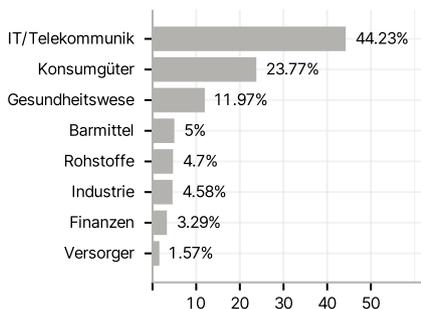
Der FCP soll den Anteilhabern über einen empfohlenen Anlagehorizont von fünf Jahren ein positives Engagement in der Entwicklung der Streuung auf dem Markt für amerikanische Aktien bieten. Die Streuung kann als eine Kennzahl für den Unterschied zwischen der jeweiligen Wertentwicklung der Aktien eines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

### Veranlagungsstruktur

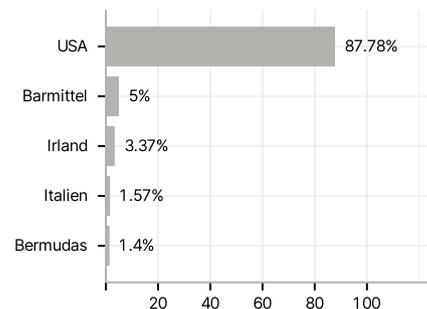
#### Anlagearten



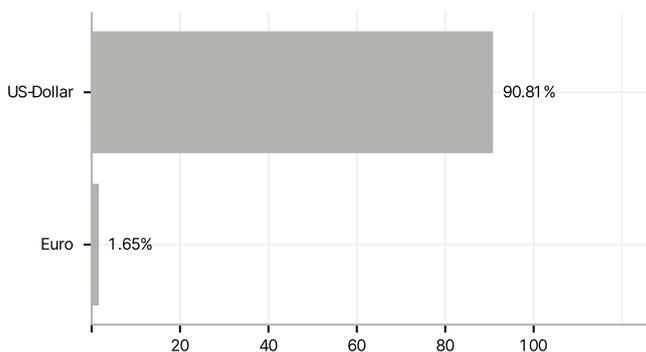
#### Branchen



#### Länder



#### Währungen



#### Größte Positionen

