

THEAM Quant Dispersion US | EUR H (FR0013396934)

KAG: BNP PARIBAS AM Eur.

ISIN: FR0013396934

Rücknahmepreis: | 14,85 EUR

Stand: 02.10.2024

Auflagedatum	15.05.18
Ausgabeaufschlag	2,00%
Konditionsdetails auf www.bawag.at	
Fondsvolumen	135.05 Mio.
Ertragstyp	thesaurierend
Letzte Ausschüttung	keine
Anlageregion	USA
Fondstyp	AI Volatility
Fondsmanager	DEHARBONNIER Solène
Kapitalanlagegesellschaft	
BNP PARIBAS AM Eur.	
14 rue Bergère	
75009 Paris	
Frankreich	
https://www.bnpparibas-am.com	



Wertentwicklung*		1J	3J p.a.	5J p.a.
Performance	vor AGA	+6,03%	+8,33%	+3,75%
Performance	nach max. AGA	+3,95%	+7,61%	+3,34%
Kennzahlen*		1J	3J	5J
Sharpe Ratio		0,30	0,44	0,03
Volatilität		+9,46%	+11,63%	+15,61%

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

Fondsstrategie

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.

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.

Kommentar:

Fondsspezifische Information

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in wesentlichem Umfang in Derivate investiert werden. Aufgrund der Zusammensetzung des Fonds oder der verwendeten Managementtechniken weist der Fonds eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

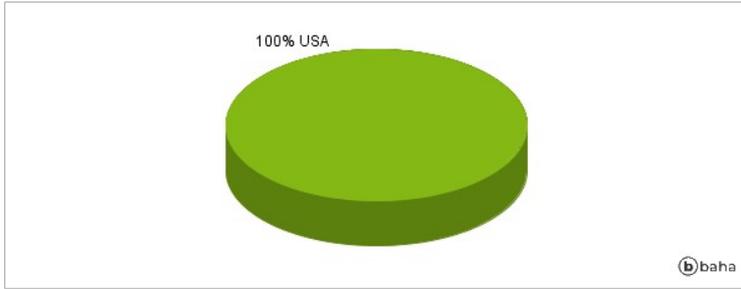
Anlagearten



Größte Positionen



Länderverteilung



Branchenverteilung



Historische Daten: 10/2024

Erstellt: 05.10.2024 10:29