

Panoramica del fondo

Forma legale	Comparto della UCITS SICAV di diritto lussemburghese THEAM QUANT
Data di lancio	FCP 01 feb 2008 SICAV 19 mag 2016
Gestore del fondo	Solene Deharbonnier
Attivi netti totali al 31 Gen 2024 (in mio. di EUR)	35,19
Società di gestione	BNP Paribas Asset Management France
Protezione del capitale	Nessuna garanzia del capitale
Categoria Morningstar	EAA Fund Alt - Systematic Futures

Commento di gestione del Fondo

Gennaio è stato caratterizzato da una maggiore incertezza sull'evoluzione dei tassi nel prossimo futuro. Il mercato si aspetta un primo taglio a breve termine, mentre le banche centrali rimangono molto caute. La strategia ha beneficiato essenzialmente della performance positiva delle azioni, soprattutto in Giappone. D'altro canto, ha risentito della significativa correzione delle obbligazioni europee, verificatasi dopo il rally del quarto trimestre del 2023 e tradottasi nel maggior contributo negativo del comparto obbligazionario. Altre classi di asset hanno avuto un impatto più limitato. L'asset allocation rimane elevata sulle azioni e lunga sulle obbligazioni in Europa e Giappone. L'esposizione al FX è limitata, ancora leggermente lunga sull'USD rispetto al G10. La posizione sui metalli preziosi è diventata corta, mentre è leggermente lunga sull'energia.

Obiettivo di investimento

Il Fondo THEAM Quant Multi Asset Diversified Fund mira ad offrire una assoluta performance non correlata agli asset tradizionali, con un limite di volatilità del 10%.

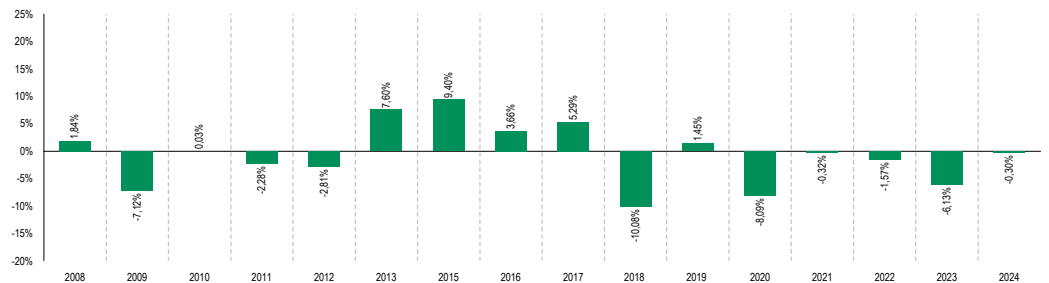
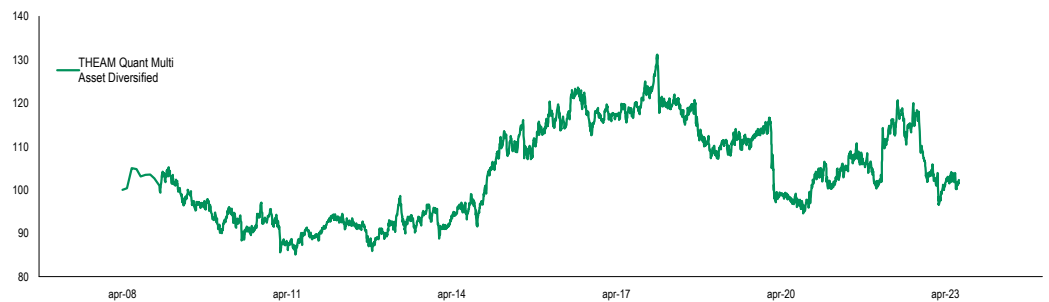
Strategia di investimento

- L'universo d'investimento è composto da quattro tipologie di asset (azionario, fixed income, materie prime e real estate).
- L'allocatione all'interno della strategia è determinata da un modello di ottimizzazione, che mira a massimizzare il rendimento atteso del portafoglio controllando al contempo la volatilità.
- Il modello ottimizzato di allocatione quantitativa è implementato giornalmente nell'universo di investimento.
- È inoltre implementato un meccanismo di controllo del rischio che effettua un'allocatione dinamica tra portafoglio e strumenti liquidi, in modo da mantenere il livello di volatilità al di sotto del 10%.

Classe di azioni - Azione C EUR ACC

Valuta di base (della classe di azioni)	EUR
NAV (Capi.) (C EUR ACC)	96,12
Classe di azioni	Capitalizzazione
Codice ISIN	LU1353183533
Codice Bloomberg	THQMADC LX
Cut-off (CET)	D-1 16:00 (24 ore)
Sottoscrizione min. iniziale	Nessun minimo
Commissioni di gestione	1,35%
Altre commissioni	0,35%
Tassa di sottoscrizione	0,05%
Commissioni di rendimento	Nessuna
Commissioni totali (spese correnti)	1,75%
Passaporto	Austria, Belgio, Francia, Germania, Ungheria, Italia, Irlanda, Norvegia, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito

Performance storica e analisi del rischio (Azione C EUR ACC)



	Cumulativa				Annualizzato			
	YTD		1 anno		3 anni		Dal lancio	
	Fondo**	Indice*	Fondo**	Indice*	Fondo**	Indice*	Fondo**	Indice*
Rendimento	-0,30%	0,00%	-8,91%	-0,41%	-2,21%	4,84%	-0,25%	1,59%
Volatilità annualizzata	9,57%	0,00%	10,26%	6,37%	10,37%	7,68%	9,21%	8,35%
Sharpe Ratio	-	0,00	-	-	-	0,65	-	0,17
Calo massimo	-2,80%	0,00%	-12,70%	-8,81%	-23,38%	-13,50%	-29,55%	-18,32%
Info ratio	-0,03		-0,09		-0,07		-0,02	

INDICATORE DI RISCHIO SINTETICO

rendimenti potenzialmente inferiori							rendimenti potenzialmente superiori
1	2	3	4	5	6	7	

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o della nostra incapacità di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che è una classe di rischio compresa tra bassa e media.

Siate consapevoli del rischio valutario: se la valuta del vostro conto è diversa dalla valuta di questo Prodotto, i pagamenti che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore riportato sopra.

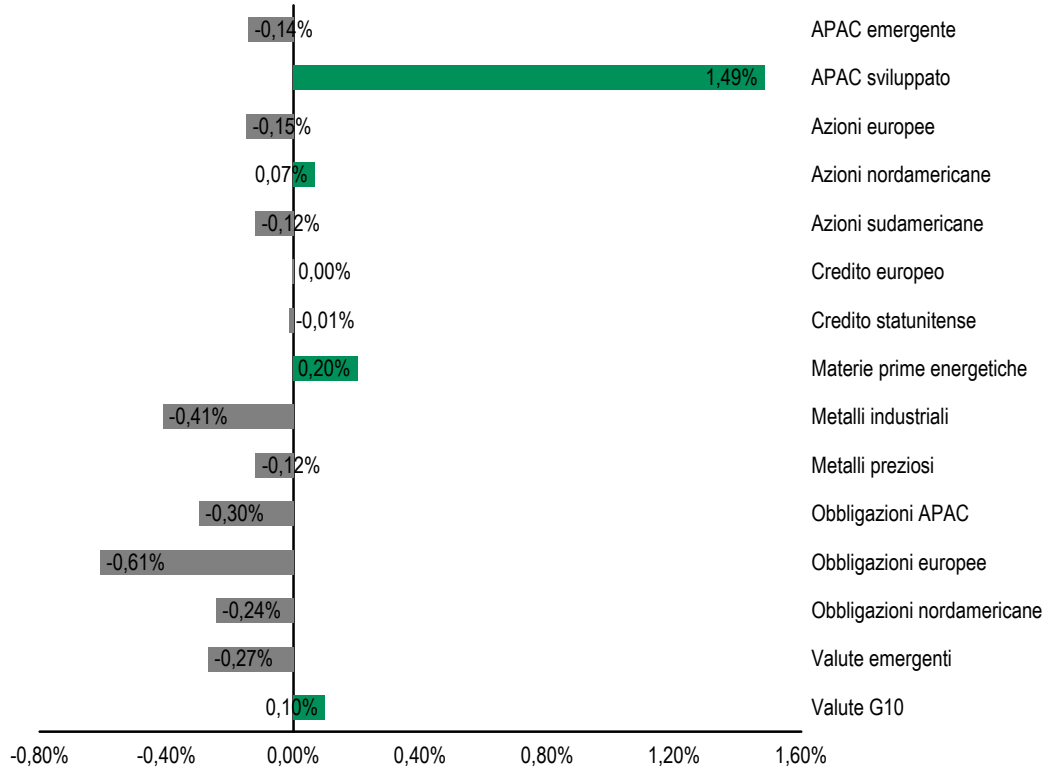
Performance storica mensile (Azione C EUR ACC)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Annuale
2024	-0,30%												
2023	2,74%	-3,51%	-1,45%	2,11%	0,62%	0,79%	-1,11%	-3,33%	-0,68%	-2,69%	-1,90%	2,36%	-6,13%
2022	-1,72%	0,12%	8,41%	3,43%	-0,99%	3,54%	-3,14%	0,99%	3,12%	-0,62%	-7,46%	-6,18%	-1,57%
2021	-1,81%	-0,06%	-1,61%	1,89%	2,34%	0,40%	2,92%	-0,28%	-0,71%	-0,77%	-1,07%	-1,43%	-0,32%
2020	0,07%	-7,06%	-5,46%	-0,24%	0,28%	-1,02%	0,07%	-1,64%	-1,16%	0,23%	6,23%	1,92%	-8,09%
2019	-1,48%	-2,20%	3,11%	0,88%	-2,76%	2,96%	-0,20%	0,80%	-0,58%	0,92%	1,06%	-0,89%	1,45%

Dati statistici

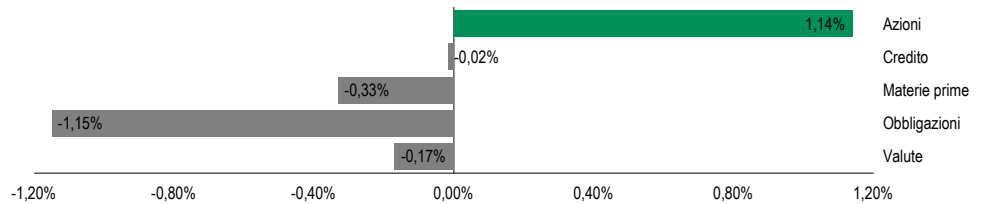
Sintesi globale della performance

	Peso corrente	Variazione del peso
APAC emergente	1,61%	-2,88%
APAC sviluppato	30,21%	9,00%
Azioni europee	27,45%	1,87%
Azioni nordamericane	12,19%	3,18%
Azioni sudamericane	2,36%	-0,06%
Credito europeo	24,61%	13,19%
Credito statunitense	14,47%	8,54%
Materie prime energetiche	5,20%	4,87%
Metalli industriali	-0,67%	0,10%
Metalli preziosi	-2,90%	-6,77%
Obbligazioni APAC	61,20%	3,39%
Obbligazioni europee	55,95%	-3,13%
Obbligazioni nordamericane	6,97%	-0,26%
Valute emergenti	7,35%	-19,22%
Valute G10	-27,28%	-18,02%


Dati statistici

Contributo dell'attivo alla performance mensile*

	Peso corrente	Variazione del peso
Azioni	73,82%	11,11%
Credito	39,08%	21,73%
Materie prime	1,64%	-1,79%
Obbligazioni	124,12%	0,00%
Valute	-19,93%	-37,24%



Rischio

Rischio di perdita del capitale: il fondo non beneficia di alcuna garanzia o protezione del capitale. Di conseguenza, i sottoscrittori possono perdere l'intero capitale investito.

Rischio azionario: il fondo è esposto sinteticamente a mercato azionario. Di conseguenza, i sottoscrittori sono esposti alle flessioni di tali mercati azionari.

Rischio di modello: il modello utilizzato per determinare l'allocazione degli attivi per ciascun portafoglio Strategy Index è basato su un approccio quantitativo. Vi è il rischio che il modello non sia efficiente poiché non sussiste alcuna garanzia che gli indicatori definiti saranno pertinenti in futuro.

Rischio di controparte: tale rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria di adempiere i propri impegni come pagamento, consegna e rimborso.

Rischio correlato all'utilizzo di strumenti finanziari a termine: per conseguire il proprio obiettivo di investimento, il Comparto si avvale di strumenti finanziari a termine negoziati fuori borsa al fine di replicare la performance della strategia. Essi possono comportare una serie di rischi che potrebbero portare ad adeguamenti o persino al richiamo anticipato dello strumento, ciò che potrebbe ripercuotersi sul NAV del Comparto.

Glossario

I fondi Morningstar Europe Large-Cap Blend Equity - Europe Large-Cap Blend Equity rappresentano correttamente la borsa dei valori europea complessiva (incluso il Regno Unito) in termini di dimensioni, tassi di crescita e prezzo. Le azioni del 70% superiore della borsa dei valori europea (incluso il Regno Unito) sono definite large-cap. Lo stile "blend" è assegnato ai fondi in cui non prevalgono caratteristiche né "growth" né "value". Questi fondi tendono a investire nell'intero spettro dei settori europei. Almeno il 75% degli attivi totali sono investiti in azioni e almeno il 75% degli attivi azionari sono investiti in azioni europee. I dati medi settoriali Morningstar sono calcolati utilizzando tutti i fondi aperti disponibili nell'universo al periodo indicato. Il numero di fondi di un settore Morningstar varia nel tempo in ragione del lancio di nuovi fondi e della chiusura di fondi esistenti. Fonte: Morningstar© 2016 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati.

Valore patrimoniale netto - Rappresenta il patrimonio netto del fondo (esclusi i dividendi) diviso per il numero totale di azioni emesse dal fondo.

Tracking error storico - Misura (annualizzata) della deviazione effettiva dei rendimenti del fondo dai rendimenti del benchmark comparativo. Un dato più alto significa che il fondo sta assumendo un rischio maggiore rispetto al benchmark.

Volatilità storica del portafoglio - Illustra la dispersione dei rendimenti mensili realizzati dal fondo rispetto al rendimento mensile medio, evidenziando la volatilità del rendimento del fondo nel tempo. Un dato più alto indica una maggiore volatilità dei rendimenti del fondo.

UCITS V - "OICVM" o "Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari" sono fondi di investimento disciplinati a livello di Unione europea. Costituiscono circa il 75% di tutti gli investimenti collettivi effettuati da piccoli investitori in Europa. Lo strumento legislativo che disciplina questi fondi è la Direttiva 2014/91/UE.

Spese correnti - Il dato relativo alle spese correnti è basato sulle spese sostenute dal fondo nell'esercizio precedente. Sono esclusi i costi di transazione e le commissioni di rendimento di competenza del fondo.

Disclaimer

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France è una società di gestione di investimenti autorizzata in Francia dalla "Autorité des Marchés Financiers (AMF)" con il numero GP 96002; società per azioni con capitale di 70.300.752 euro, ha sede legale al n. 1 di boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia, RCS Paris 319 378 832. Sito web: www.bnpparibas-am.com.

Il presente documento è stato redatto e pubblicato dalla suddetta società di gestioni di investimenti. Esso contiene opinioni e dati statistici considerati validi e corretti alla data indicata in base al contesto economico e finanziario in essere alla stessa data. Il presente documento ha natura pubblicitaria e viene diffuso con finalità promozionali, non costituisce una consulenza finanziaria, un invito, un'offerta di sottoscrizione o una sollecitazione all'acquisto di strumenti finanziari e non costituirà la base di qualsivoglia contratto o impegno né ci si potrà fare affidamento in relazione a questi ultimi.

Le informazioni contenute nel presente documento sono fornite senza una preventiva conoscenza del profilo del potenziale investitore. Prima di effettuare una sottoscrizione gli investitori dovranno verificare in quali Paesi gli strumenti finanziari cui si fa riferimento nel presente documento sono registrati e autorizzati alla vendita al pubblico. In particolare, gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti al pubblico negli Stati Uniti. Gli investitori che intendano sottoscrivere degli strumenti finanziari devono, prima dell'adesione, leggere attentamente la versione più recente del prospetto e del documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KIID) e consultare l'ultima relazione finanziaria pubblicata sugli strumenti finanziari in questione. Questa documentazione è disponibile presso le sedi dei collocatori e le filiali dei soggetti incaricati dei pagamenti e sul sito web della società di gestione di investimenti. Si raccomanda agli investitori di consultare i loro abituali consulenti finanziari, legali e fiscali per valutare l'adeguatezza e l'opportunità di investire negli strumenti finanziari. Tenuto conto dei rischi di natura economica e finanziaria, non può essere offerta alcuna garanzia che gli strumenti finanziari raggiungano i propri obiettivi d'investimento. Il valore degli investimenti negli strumenti finanziari può per sua natura diminuire oltre che aumentare. In particolare, il valore di un investimento può variare in funzione delle fluttuazioni dei tassi di cambio. I dati di performance non tengono conto delle commissioni di gestione e sono calcolati utilizzando rendimenti globali che considerano il fattore tempo, i dividendi netti e gli interessi reinvestiti, e non includono le commissioni di sottoscrizione e riscatto, i costi legati al tasso di cambio e gli oneri fiscali. Le performance passate non sono garanzia di risultati futuri.

Tutte le informazioni riportate nel presente documento sono disponibili sul sito web www.bnpparibas-am.com.

Per i fondi autorizzati alla commercializzazione in Svizzera o dalla Svizzera, il prospetto, il KIID, lo statuto e le relazioni semestrali e annuali sono disponibili gratuitamente presso i corrispondenti locali, BNP Paribas (Svizzera) SA, 2 place de Hollande, CH-1204, Ginevra; l'agente dei pagamenti è BNP Paribas Securities Services, Parigi, succursale di Zurigo, 16 Selnaustrasse, 8002 Zurigo, Svizzera.

BNP Paribas o le sue controllate possono detenere quote del fondo per diverse finalità tra cui agevolare la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi nonché l'avvio di un nuovo fondo.

Morningstar Rating © 2017 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento sono di proprietà di Morningstar e dei suoi fornitori di contenuti e non possono essere copiate né distribuite. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti non garantiscono l'accuratezza, la completezza o la tempestività delle informazioni qui riportate e declinano ogni responsabilità per danni o perdite derivanti dal loro uso. Le performance passate non sono garanzia delle performance future. La classifica a stelle di Morningstar va da 1 a 5, dove 5 stelle è il rating massimo. Tutti i rating Morningstar indicati nel presente documento sono da intendersi per azioni di capitalizzazione al 28 febbraio 2017.