

Vue d'ensemble

Forme juridique	Compartiment de THEAM QUANT, SICAV de droit Luxembourgeois conforme à la directive 2009/65/CE
Lancement	FCP absorbé 29 déc. 2010 SICAV 14 nov. 2014
Gérant	Henri Fournier 11,98
Société de gestion	BNP Paribas Asset Management Europe
Protection du capital	Pas de protection du capital
Indice Comparatif	N/A
Catégorie Morningstar	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte

Objectif d'investissement

Le Compartiment cherche à accroître la valeur de ses actifs à moyen terme en étant exposé à un panier dynamique d'actions nord-américaines, dont les composantes sont choisies à l'aide d'une méthode de sélection systématique basée sur une analyse fondamentale des sociétés. En vue de réaliser son objectif d'investissement, le Compartiment met en œuvre une stratégie d'investissement quantitative (la Stratégie), qui prend des positions longues sur un panier diversifié d'actions nord-américaines par le biais de l'indice BNP Paribas GURU Equity US NTR USD (l'Indice de stratégie). L'Indice de stratégie est un indice diversifié représentant un investissement dynamique dans un panier d'actions nord-américaines. L'Indice de stratégie est basé sur un modèle quantitatif développé par BNP Paribas et est rééquilibré chaque mois par le biais d'un algorithme spécifique. Le rebalancement de l'Indice de stratégie n'implique aucun coût pour l'Indice de stratégie.

La composition complète de l'Indice de stratégie est disponible sur le site Internet : <https://indx.bnpparibas.com>. La méthode de calcul de l'indice peut être obtenue directement à l'adresse <https://indx.bnpparibas.com/nr/GULNTR.pdf>. L'Indice de référence du Compartiment est le S&P 500 Net Total Return.

La Stratégie sera mise en œuvre soit par la conclusion d'instruments dérivés de gré à gré, conformément à une Politique de réplcation synthétique, soit en espèces, en investissant directement dans le panier d'actions qui compose l'indice. La Politique de réplcation synthétique implique que le Compartiment ne détient en fait aucun des titres sous-jacents de l'indice, mais repose plutôt sur des instruments dérivés de gré à gré pour répliquer la performance de l'Indice de stratégie. Le Compartiment investit à tout moment au moins 75 % de ses actifs nets dans des actions et/ou des titres considérés comme équivalents à des actions émis par des sociétés de tout pays.

Il s'agit de la politique d'investissement mentionnée dans le document d'informations clés. Le capital et/ou le rendement n'est (ne sont) pas garanti(s) ou protégé(s).

Caractéristiques

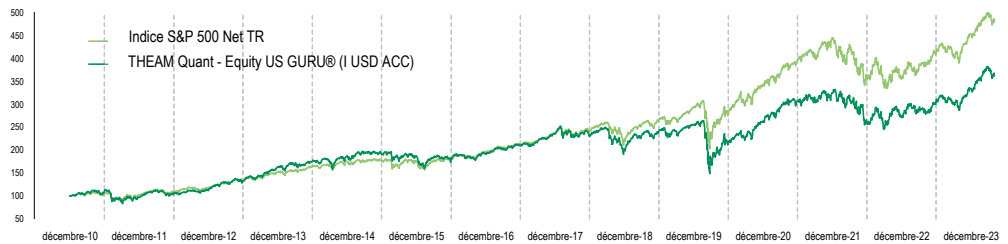
Informations sur la part - I USD ACC (30 avr. 2024)

La durée du fonds	Illimité
Principaux risques	Risque de contrepartie, Risque lié à l'utilisation d'instruments financiers à terme
Devise de référence (de la part)	USD
VNI (I USD ACC)	361,71
Type de part	Capitalisation
Code ISIN	LU1049889469
Code Bloomberg	TQEUSGP LX
Cut-Off (CET)	J 12h00
Souscription initiale min.	100K \$ equiv
Frais d'entrée maximum	0,00%
Frais de sortie maximum	0,00%
Frais de fonctionnement réels	0,25%
Taxe d'abonnement	0,01%
Commission de surperformance	Aucun
Frais de gestion maximum***	0,60%
Frais courants	0,81%
TOB à la sortie de la part de capitalisation	1.32% (4000 EUR max)
Précompte mobilier****	30.00%
Passeport européen	Belgique, France, Allemagne, Italie, Espagne, Suisse, Royaume-Uni
Valeur nette d'inventaire	BNP Paribas AM publie les informations légalement requises (VNI et dividendes) dans les journaux et sur le site de la Beama www.beama.be/fr/vni

***Les frais de gestion font partie des frais courants

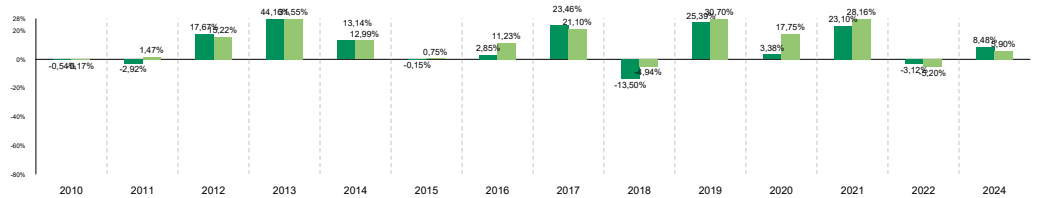
Analyses de Performances et de Risques (Part I USD ACC)

Evolution de la VNI (I USD ACC)



Source : Bloomberg, BNP Paribas. L'ensemble des données et la performance sont au 30 avr. 2024. 1: L'évolution de la VNI peut être réduite ou augmentée en fonction des fluctuations du taux de change. L'évolution de la VNI a effectivement été réduite dans le passé. L'évolution de la VNI citée a trait aux années écoulées et elle ne constitue pas un indicateur fiable de l'évolution future de la VNI. 2: Cette évolution inclut les frais et taxes supportés par le compartiment et n'inclut pas ceux incombant au porteur tels que les commissions, frais et taxes éventuelles liés aux émissions et rachats de parts. Le précédent FCP, THEAM Quant Equity US GURU®, lancé le 29 décembre 2010, est issu de l'absorption de la totalité des actifs du compartiment actuel THEAM Quant - Equity US GURU® de la SICAV Luxembourgeoise THEAM Quant le 14 novembre 2014. Avant de souscrire, merci de consulter le prospectus. Ces directives internes sont mentionnées pour votre information seulement et peuvent changer. Le prospectus et le DICI prévalent.

Rendement Annuel (I USD ACC)



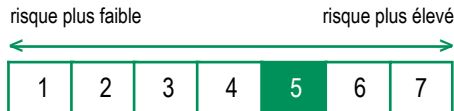
Source : Bloomberg, BNP Paribas. L'ensemble des données et la performance sont au 30 avr 2024

	Performance cumulative				Rendement Actuariel			
	YTD		1 an		3 ans		Depuis le lancement	
	Fonds	Indice**	Fonds	Indice**	Fonds	Indice**	Fonds	Indice**
Performance	8,48%	5,90%	25,19%	22,09%	6,37%	7,55%	10,11%	12,45%

Analyse du risque								
Volatilité Annualisée	13,08%	11,71%	13,76%	11,95%	19,19%	17,56%	19,83%	17,37%
Ratio de Sharpe	1,66	1,11	1,50	1,45	0,18	0,26	0,45	0,65
Baisse Maximale	-6,75%	-5,42%	-10,52%	-10,04%	-26,11%	-24,77%	-43,59%	-33,83%

Source : Bloomberg, BNP Paribas. L'ensemble des données et la performance sont au 30 avr. 2024. Le rendement cité a trait aux années écoulées et il ne constitue pas un indicateur fiable du rendement futur. Ces rendements ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts. Le rendement en euro peut être réduit ou augmenté en fonction des fluctuations du taux de change. Le rendement a effectivement été réduit dans le passé suite aux fluctuations du taux de change. Le précédent FCP, THEAM Quant Equity US GURU®, lancé le 29 décembre 2010, est issu de l'absorption de la totalité des actifs du compartiment actuel THEAM Quant - Equity US GURU® de la SICAV Luxembourgeoise THEAM Quant le 14 novembre 2014. Avant de souscrire, merci de consulter le prospectus. Ces directives internes sont mentionnées pour votre information seulement et peuvent changer. Le prospectus et le DICI prévalent.

INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée.

Attention au risque de change. Si la devise de votre compte est différente de celle de ce Produit, les sommes qui vous seront versées dépendront du de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte l'indicateur ci-dessus.

Historique des performances mensuelles (Part I USD ACC)

	jan.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2024	3,83%	4,70%	5,27%	-5,20%									
2023	7,08%	-0,62%	0,47%	-1,44%	-1,86%	9,23%	3,08%	-2,16%	-3,29%	-4,07%	9,54%	5,03%	21,60%
2022	-3,12%	-0,63%	-0,97%	-6,16%	2,33%	-13,52%	8,45%	-1,70%	-10,14%	13,45%	5,75%	-7,10%	-15,47%
2021	0,89%	2,74%	6,90%	2,92%	2,52%	-0,19%	0,75%	2,89%	-4,85%	3,57%	-1,01%	4,31%	23,10%
2020	-1,13%	-10,31%	-20,88%	12,64%	5,98%	2,51%	3,59%	4,63%	-3,24%	-2,03%	12,40%	4,28%	3,38%
2019	9,22%	4,84%	-1,19%	5,04%	-7,15%	7,25%	1,87%	-3,52%	2,05%	1,10%	3,44%	1,02%	25,39%

Source : Bloomberg, BNP Paribas. L'ensemble des données et la performance sont au 30 avr. 2024. Les performances sont calculées coupons réinvestis (pour les parts distributives). Le rendement cité a trait aux années écoulées et il ne constitue pas un indicateur fiable du rendement futur. Ces rendements ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts. Le rendement en euro peut se voir réduit ou augmenté en fonction des fluctuations du taux de change. Le rendement historique a été réduit par des fluctuations du taux de change.

Statistiques

Portefeuille

Capitalisation Boursière	Poids
< 1Bn	0,00%
1-5Bn	1,61%
5-10Bn	16,11%
10-50Bn	45,16%
50-100Bn	18,19%
>100Bn	18,93%

Indicateurs fondamentaux du portefeuille

	Fonds	Indice*
Return on Equity :	24,7%	20,7%
Price/Earning Ratio:	11,7	14,9
12-month Earnings Growth:	20,8%	12,7%

Source : Bloomberg, BNP Paribas. L'ensemble des données et la performance sont au 30 avr. 2024.

Composants

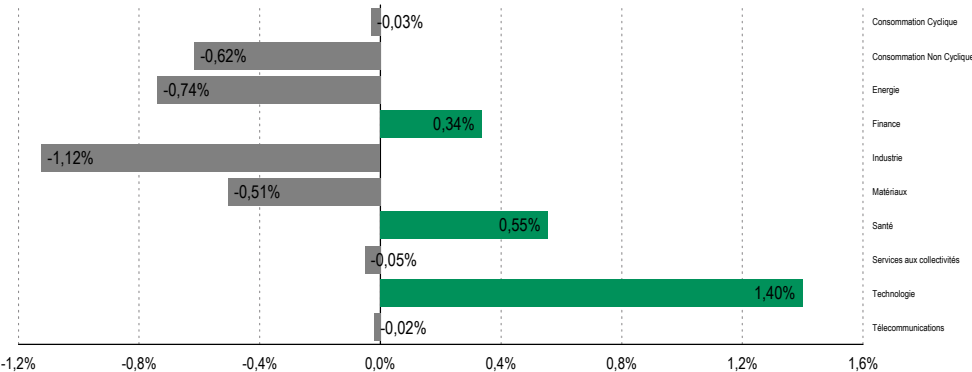
Top 10 des expositions actions du compartiment

	Société	Pays	Secteur	Poids en %
1	BROADCOM	États-Unis	Technologie	2,86%
2	ROYAL CARIBBEAN GROUP	États-Unis	Consommation Non Cyclique	2,64%
3	US FOODS HOLDING	États-Unis	Consommation Cyclique	2,54%
4	CORPAY	États-Unis	Industrie	2,34%
5	CATERPILLAR	États-Unis	Industrie	2,30%
6	MARATHON PETROLEUM	États-Unis	Energie	2,29%
7	LENNOX INTL.	États-Unis	Industrie	2,22%
8	TRANE TECHNOLOGIES	États-Unis	Industrie	1,99%
9	DELTA AIR LINES	États-Unis	Industrie	1,80%
10	FISERV	États-Unis	Industrie	1,74%

Composition Sectorielle

US		
Secteur	Fonds	Relatif à l'indice*
Consommation Cyclique	11,56%	3,71%
Consommation Non Cyclique	18,78%	6,81%
Energie	8,77%	4,60%
Finance	4,07%	-6,33%
Industrie	31,42%	23,58%
Matériaux	7,69%	5,38%
Santé	3,57%	-8,77%
Services aux collectivités	0,22%	-2,22%
Technologie	12,72%	-26,66%
Télécommunications	1,20%	-0,10%

Contribution à la performance relative mensuelle



Source : Bloomberg, BNP Paribas. L'ensemble des données et la performance sont au 30 avr. 2024.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

THEAM Quant - Equity US GURU®

Compartiment de la SICAV Luxembourgeoise THEAM Quant

Overall
Morningstar
Rating™
★★★★

Factsheet
Avril
2024

Communication à caractère promotionnel

Risques

Risque de contrepartie: Ce risque est associé à la capacité d'une contrepartie à une transaction financière d'honorer ses engagements comme le paiement, la livraison et le remboursement.

Risque lié à l'utilisation d'instruments financiers à terme: En vue de réaliser son objectif d'investissement, le Compartiment utilise des instruments financiers à terme négociés de gré à gré qui lui permettent de répliquer la performance de la stratégie. Ces instruments peuvent impliquer une série de risques qui pourraient conduire à des ajustements ou même à une résiliation de l'instrument, qui pourrait influencer sur la VNI du Compartiment.

Glossaire

Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixtes - Les portefeuilles de Grandes Capitalisations Mixtes sont assez représentatives du marché action Américain en taille, croissance et prix. Les actions dans le top 70% de la capitalisation du marché boursier aux Etats Unis sont définis comme grandes capitalisations. Le style mixte est assigné aux portefeuilles dans lesquels ni la croissance, ni la valeur ne prédominent. Ces portefeuilles ont tendance à investir au travers du spectre des industries Américaines et doivent, dû à leur large exposition, la performance du portefeuille est souvent proche de celle de l'indice S&P 500.

VNI (Valeur nette d'inventaire) - la valeur de l'ensemble des actifs du fonds à un moment donné, divisée par le nombre d'actions ou de parts souscrites.

Volatilité historique du portefeuille - La dispersion de la performance mensuelle réalisée du fonds autour de la performance mensuelle moyenne. Elle indique le niveau de volatilité de la performance du fonds dans le temps. Plus cet indicateur est élevé, plus le fonds est risqué comparé au benchmark.

UCITS - L'UCITS ou Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities (UCITS) est une directive européenne visant à harmoniser les marchés (passeport Européen). Cette dernière directive permet à une Société de Gestion de Portefeuille (SGP) de commercialiser un fonds dans un autre pays Européen grâce à une procédure de notification allégée.

Frais courants - Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos d'un OPCVM. Ce pourcentage peut donc varier d'un exercice à l'autre. Contrairement au TER, ils ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion.

Price earning ratio - Le PER est le rapport entre le cours d'une entreprise et son bénéfice après impôts, ramené à une action.

12-month earnings growth - Le taux de croissance du bénéfice par action au sein d'une entreprise pendant 12 mois.

Avertissement

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP96002, constituée sous forme de société par actions simplifiée, ayant son siège social au 1, boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832, et son site web : www.bnpparibas-am.com.

Le présent document a été rédigé et est publié par la société de gestion de portefeuille. Il contient des opinions et des données statistiques considérées légitimes et correctes le jour de leur publication conformément à l'environnement économique et financier en place à cette date. Le présent document ne constitue pas un conseil d'investissement.

Ces informations sont communiquées sans connaissance de la situation spécifique de l'investisseur. Avant toute souscription, les investisseurs devraient vérifier dans quels pays le ou les instruments financiers visés dans le présent document sont enregistrés et autorisés à la vente au public. En particulier, les instruments financiers ne peuvent être offerts ou vendus publiquement aux Etats-Unis. **Il est conseillé aux investisseurs qui envisagent de souscrire de lire attentivement la version la plus récente du prospectus et du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) approuvés par l'autorité compétente, disponible auprès du site web.** Les investisseurs sont également invités à consulter les rapports financiers les plus récents, également disponibles sur le site web. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux avant d'investir dans les instruments financiers. Compte tenu des risques économiques et de marché, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation par les instruments financiers de leurs objectifs d'investissement. Leur valeur est susceptible par nature de varier à la hausse comme à la baisse. En particulier, la valeur d'un investissement peut varier en fonction des fluctuations des taux de change. Les chiffres de performance sont communiqués après déduction des commissions de gestion et sont calculés sur la base de rendements globaux. Ils s'entendent facteur temporel, dividendes nets et intérêts réinvestis compris, mais n'incluent ni les taxes ou frais de souscription ou de rachat, ni les commissions ou taxes de change. Les performances passées ne constituent en rien une garantie pour les performances à venir.

Les documents visés par le présent avertissement sont disponibles en français et en néerlandais sur www.bnpparibas-am.com.

BNPP ou ses affiliés peuvent être investis dans des parts du fonds pour diverses raisons. Ces raisons comprenant, de manière non-exhaustive, la facilitation des flux d'entrée et de sortie ainsi que le financement initial (seed) du fonds au début de sa croissance.

BNP Paribas Asset Management Belgium S.A., ses sociétés mères, ses filiales, ses entités affiliées, ses administrateurs ou ses représentants ne peuvent être tenus responsables de quelconque dommage lié à l'utilisation d'information externe à BNP Paribas Asset Management.

GURU® est une marque de BNP Paribas déposée en France.

Classement des étoiles Morningstar- © 2017 Morningstar, Inc Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document: (1) sont la propriété de Morningstar et / ou ses fournisseurs de données; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées, et (3) il n'existe aucune garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou fiabilité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne peuvent être tenus responsables des dommages ou des pertes découlant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Le classement des étoiles Morningstar s'établit selon une échelle de 1 à 5, 5 correspondant à la notation maximum. Tous les ratings Morningstar décrits dans le présent document sont représentatifs des parts Classic capitalisation, à compter du 28 février 2017.

(www.morningstar.com. http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf)

Si vous désirez porter plainte, vous pouvez vous adresser au service de plainte (Ambe.complaints@bnpparibas.com). Vous avez ensuite la possibilité de vous adresser au service de médiation (OMBUDSFN, Email: ombudsman@ombudsfm.be; Site web: www.ombudsfm.be).