

THEAM Quant Dyn.Volatility Carry M (FR0014003RZ9)

KAG: BNP PARIBAS AM Eur. ISIN: FR0014003RZ9 Rücknahmepreis: 99,79 USD Stand: 15.05.2024

Auflagedatum	19.07.21
Ausgabeaufschlag	-
Konditionsdetails auf www.easybank.at	
Fondsvolumen	171.13 Mio.
Ertragstyp	thesaurierend
Letzte Ausschüttung	keine
Anlageregion	Nordamerika
Fondstyp	AI Volatility
Fondsmanager	n.a
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	+7,21%	-	-
Performance nach max. AGA	+7,21%	-	-
Kennzahlen*	1J	3J	5J
Sharpe Ratio	1,57	-	-
Volatilität	+2,17%	-	-

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

Fondsstrategie

Das Verwaltungsziel des FCP besteht darin, den Anteilhabern bei einem Anlagehorizont von fünf Jahren ein dynamisches Long-Engagement in der Entwicklung der Volatilität der nordamerikanischen Aktienmärkte zu bieten und gleichzeitig zu versuchen, die Kosten für den Aufbau dieses Engagements ganz oder teilweise über eine systematische Strategie des Verkaufs von Optionen zu finanzieren. Diese Optionsstrategie zielt auch darauf ab, unter bestimmten Bedingungen zusätzliche Erträge zu generieren und ist insbesondere in stabilen Märkten, Haussemärkten oder moderaten Baissemärkten angemessen, kann bei plötzlichen und deutlichen Abwärtsphasen jedoch zu Verlusten führen.

Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt der FCP eine systematische dynamische Anlagestrategie (die "Strategie"), die zwei Grundpfeiler der Performance kombiniert: (a) Ein optimiertes synthetisches Long-Engagement in Terminkontrakten mit dem VIX Index als Basiswert (Bloomberg-Code: VIX Index). Der VIX ist eine Messgröße für die erwartete Volatilität der nordamerikanischen Aktien im S&P 500-Index (Bloomberg-Code: SPX Index). Diese Optimierung zielt darauf ab: i. die Haltekosten, d. h. die Kosten für das Halten einer Position, zu reduzieren. Bei fallenden Aktienmärkten nimmt die Volatilität tendenziell zu. Die Haltekosten können somit mit einer Versicherungsprämie verglichen werden, die durch die dynamische Allokation von Terminkontrakten auf den VIX Index minimiert werden soll. (b) Ein Short-Engagement in Verkaufsoptionen mit kurzer Laufzeit aus dem Geld auf den S&P 500 Index. Diese Optionsstrategie ermöglicht es dem FCP, die Kosten der oben erwähnten Long-Futures-Strategie auf den VIX ganz oder teilweise zu finanzieren, und soll außerdem zusätzliche Erträge generieren. Diese Strategie ist insbesondere in Haussemärkten und stabilen richtungslosen Märkten angemessen, kann bei deutlichen und plötzlichen Abwärtsphasen jedoch zu Verlusten führen. Um sein Verwaltungsziel zu erreichen, schließt der FCP einen OTC-Swap-Kontrakt ab, der es ihm ermöglicht, von einem synthetischen Engagement in Bezug auf die Performance der Strategie zu profitieren.

Kommentar:

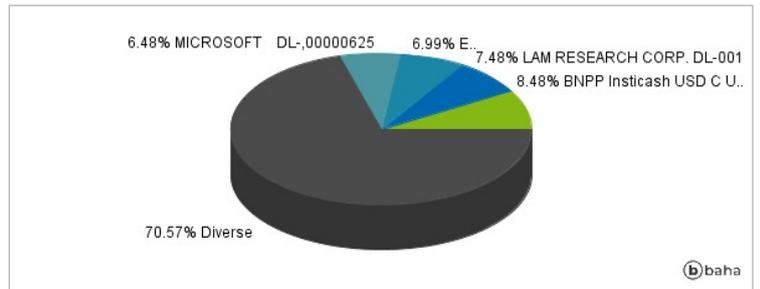
Fondsspezifische Information

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.

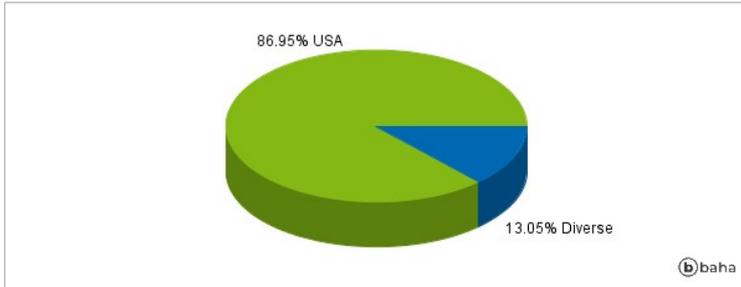
Anlagearten



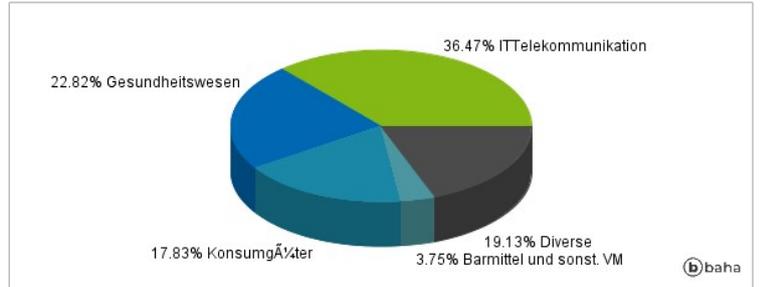
Größte Positionen



Länderverteilung



Branchenverteilung



Historische Daten: 05/2024

Erstellt: 19.05.2024 07:08