



ECHIQUEIR QME A

AUGUST 2023 (Angaben vom 31/08/2023)



Der Echiquier QME ist ein quantitativ verwalteter Fonds, der die höchstmögliche Performance über einen Zeitraum von drei Jahren anstrebt und eine geringe Korrelation zu den Entwicklungen der Finanzmärkte sowie eine mittlere jährliche Volatilität unter 10 % aufweist.



76 M€
Fondsvolumen



1'150.40 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	06/11/2015
ISIN Code	FR0012815876
Bloomberg Code	ECHQMEU FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	€STER CAPITALISE
Klassifizierung SFDR	Article 6

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,50% max.
Outperformance Fee	15% der Outperf. über dem Max. zwischen 2 % und dem €STR kap.
Bewertung	Täglich
Cut-off	12:00 Uhr
Settlement	T+2
Custodian	Société Générale
Depotbank	BNP Paribas SA

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	9,7	8,2	8,4
Sharpe ratio	0,3	0,5	0,4
Max. drawdown des Fonds	-11,5	-11,5	-11,5
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	-	-

Niedrigstes Risiko Höchstes Risiko



Dieser Indikator stellt das im KID angezeigte Risikoprofil dar. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 3 Jahre lang halten.
Warnhinweis: Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Empfohlene Anlagedauer

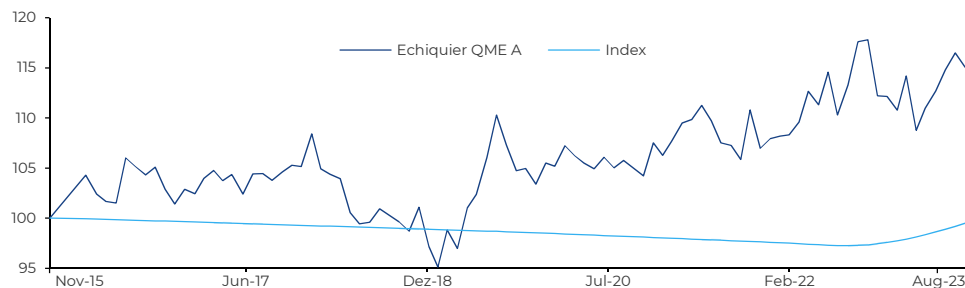
3 Jahre

Manager - Kommentar

Echiquier QME beendet den Monat August mit einem Rückgang, unter dem Einfluss der Trendwenden an den Märkten für riskante Vermögenswerte. Infolge der Auswirkungen auf die Aktienindizes (-2,4 %) wurden die Positionen mechanisch reduziert. Am Monatsende war das Gesamtengagement neutral. Die wichtigsten bullischen Überzeugungen bestehen in Indien, Spanien und Taiwan, während große bearishe Positionen in der Schweiz, Brasilien und Hongkong bestehen.
Die Staatsanleihen (+0,4 %) schlossen nach einem Monat, in dem die Zinssätze wieder stiegen, mit einem Plus. Die Baisse-Positionen bei Anleihen blieben in den meisten Regionen mit Ausnahme von Japan signifikant.
Auf der Währungsseite (+0,0 %) ist das Portfolio verhältnismäßig wenig in Währungen der Industrieländer engagiert, abgesehen von der bearishe Haltung gegenüber dem Yen. Darüber hinaus ist der Fonds weiterhin in lateinamerikanischen Währungen engagiert.
Schließlich profitierten die Rohstoffpositionen (+0,8%) von günstigen Trends bei Ölprodukten, während der Fonds in anderen Sektoren weiterhin kaum engagiert ist.

Fondsmanager : Alexis Grutter, Ludovic Berthe

Entwicklung des Fonds und des Index seit Auflegung (Basis 100)



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	-1,3	+0,3
YTD	+2,6	+2,0
3 Jahre	+9,5	+1,3
5 Jahre	+14,0	+0,5
Seit Auflegung	+15,0	-0,5

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+1,5	+2,3
3 Jahre	+3,1	+0,4
5 Jahre	+2,7	+0,1
Seit Auflegung	+1,8	-0,1

Performancehistorie (%)

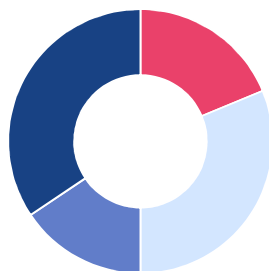
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2015											+2,3	-1,6	+0,7	-0,1
2016	+3,1	+0,6	-2,0	-0,8	-0,1	+4,4	-0,8	-0,8	+0,7	-2,1	-1,4	+1,5	+2,2	-0,3
2017	-0,5	+1,5	+0,8	-1,0	+0,4	-1,6	+2,0	+0,0	-0,6	+0,8	+0,6	-0,1	+2,2	-0,4
2018	+3,1	-3,2	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,4	-3,8	-0,4
2019	-3,9	-2,1	+3,9	-1,9	+4,2	+1,3	+3,6	+4,0	-2,7	-2,4	+0,2	-1,5	+2,3	-0,4
2020	+2,0	-0,3	+2,0	-0,9	-0,7	-0,5	+1,1	-1,0	+0,7	-0,5	-0,9	+3,1	+4,0	-0,5
2021	-1,1	+1,3	+1,7	+0,3	+1,3	-1,4	-2,0	-0,3	-1,3	+4,7	-3,5	+0,9	+0,4	-0,5
2022	+0,2	+0,1	+1,2	+2,8	-1,2	+2,9	-3,7	+2,7	+3,8	+0,1	-4,7	+0,0	+3,9	+0,0
2023	-1,3	+3,1	-4,7	+2,0	+1,6	+1,9	+1,5	-1,3					+2,6	+2,0

Für weitere Informationen

Der Fonds investiert hauptsächlich in Terminkontrakte (Futures). Diese Investitionen beinhalten das Risiko eines Kapitalverlusts und unterliegen den unterschiedlichen Risiken des Kapitalmarktes. Außerdem unterliegt dieser Titel den Schwankungen des Marktes (Volatilität) und / oder den Fähigkeiten des Portfoliomanagements. Diese benutzen bei der Verwaltung des Fonds ein systematisches Modell. Dabei existiert das Risiko, daß dieses Modell nicht wie erwartet funktioniert und sowohl die Performance wie auch die Volatilität des Fonds nicht den Erwartungen entspricht. Der Fonds ist grundsätzlich folgenden Risiken ausgesetzt: Risiko in Verbindung mit der Anlagestrategie, Risiko in Verbindung mit der Methode und dem systematischen Modell und das Risiko durch den Einsatz derivativer Produkte (Futures). Weitere Informationen über diesen Fonds sowie dessen Risiken finden Sie im Prospekt, den Sie auf Nachfrage unter der Nummer +33(0) 47 23 90 90 bei der Verwaltungsgesellschaft erhalten oder kontaktieren Sie Ihr zuständiges Vertriebsbüro. Die Vergütung der Vertriebspartner beträgt maximal 50 % der Verwaltungsgebühr. Der Fonds steht im Einklang mit dem Schweizer Gesetz über den Vertrieb an professionelle Anleger in der Schweiz. Der Vertreter des Fonds in der Schweiz ist Carnegie Fund Services SA, 11, rue du General-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Die Anleger können beim Schweizer Vertreter kostenlos die Dokumente des Fonds (Verkaufprospekt, wesentliche Anlegerinformationen (KIDs) und die Finanzberichte) erhalten. Dieses Dokument kann veröffentlicht, übermittelt oder verteilt werden, stellt jedoch kein öffentliches Angebot in der Schweiz dar. Die Empfänger dieses Dokuments in der Schweiz dürfen es nicht an Dritte weitergeben, ohne vorher ihren Rechtsberater oder sonstigen professionellen Berater oder den Vertreter zu konsultieren. Für die Anteile des Fonds, die an qualifizierte Anleger in der Schweiz vertrieben werden, gilt der Gerichtsstand Genf.

V@R Aufteilung nach Anlageklassen

- Staatsanleihen 18%
- Aktienindizes 30%
- Devisen 15%
- Rohstoffe 33%



Korrelation

	Echiquier QME	MSCI World	Investment Grade EUR*
Echiquier QME	1.0		
MSCI World	-0.1	1.0	
Investment Grade EUR*	0.3	0.2	1.0

*Bloomberg EUR Investment Grade Corporate Index