



# ECHIQUEIR QME G

MÄRZ 2024 (Angaben vom 31/03/2024)



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.



50 M€  
Fondsvolumen



119.08 €  
Net Asset Value

## Fondseigenschaften

Auflage	01/12/2017
ISIN Code	FR0013300076
Bloomberg Code	ECHQMGE FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	€STER CAPITALISE
Klassifizierung SFDR	Article 6

## Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmemaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,25% 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	6.5	8.1	8.0
Sharpe ratio	1.7	0.4	0.6
Max. drawdown des Fonds	-5.1	-11.3	-11.3
Time to recovery (in Arbeitstagen)	36.0	148.0	148.0

### 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

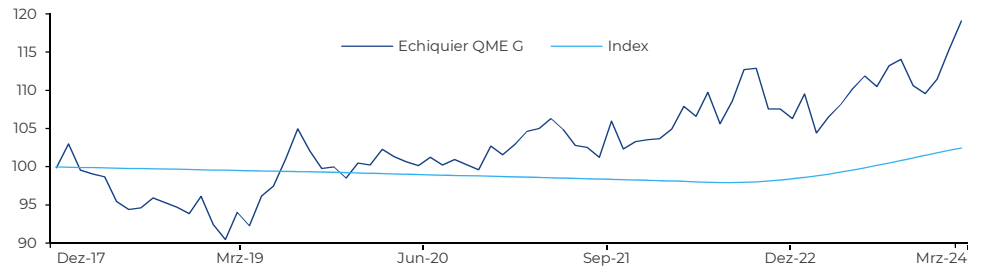
3 Jahre

## Manager - Kommentar

Echiquier QME beendete den Monat im Plus, getragen von der anhaltend positiven Entwicklung der Aktienindizes, Währungen und Rohstoffe. Die Aktienquote (+2,3%) profitierte weiterhin von starken Trends. Das bullische Exposure ist stabil. Das durchschnittliche Beta liegt bei knapp 30% und Europa bleibt übergewichtet. Die Positionen in Staatsanleihen (-0,1%) sind nahezu ausgeglichen. Das Modell behält aufgrund divergierender Signale eine marginale Positionierung in dieser Anlageklasse bei. Auf der Währungsseite (+0,5%) ist der Fonds leicht bullish für den US-Dollar gegenüber den Währungen der Industrieländer. Auch bei den südamerikanischen Währungen (mexikanischer Peso und brasilianischer Real) bleibt das Modell auf der Kaufseite. Bei den Rohstoffen (+0,5%) profitierte der Fonds vom positiven Momentum bei Ölprodukten und Edelmetallen. Das Composite-Signal bleibt für Energieprodukte und in geringerem Maße für Metalle bullish.

Fondsmanager : Alexis Grutter, Ludovic Berthe

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



Index : Quelle Bloomberg

## Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+3.2	+0.3
YTD	+8.7	+1.0
3 Jahre	+13.8	+3.9
5 Jahre	+26.6	+3.0
Seit Auflegung	+19.1	+2.5

## Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+14.0	+3.7
3 Jahre	+4.4	+1.3
5 Jahre	+4.8	+0.6
Seit Auflegung	+2.8	+0.4

## Performancehistorie (%)

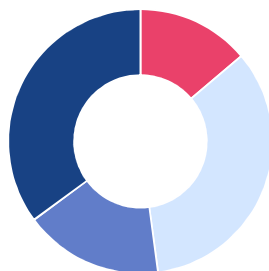
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr		
													Fonds	Index	
2017												-0.1	-0.1	-0.4	
2018	+3.2	-3.4	-0.5	-0.4	-3.3	-1.1	+0.2	+1.4	-2.9	+1.7	-0.9	+2.4	-0.1	-3.7	-0.4
2019	-3.9	-2.1	+3.9	-1.8	+4.2	+1.4	+3.6	+4.0	-2.7	-2.3	+0.2	-1.5	+0.2	+2.5	-0.4
2020	+2.0	-0.3	+2.0	-0.9	-0.7	-0.5	+1.1	-1.0	+0.7	-0.5	-0.9	+3.1	+0.2	+4.3	-0.5
2021	-1.1	+1.3	+1.7	+0.3	+1.3	-1.4	-2.0	-0.2	-1.3	+4.7	-3.4	+0.9	+0.2	+0.6	-0.5
2022	+0.2	+0.1	+1.2	+2.8	-1.2	+2.9	-3.7	+2.8	+3.8	+0.2	-5.3	+0.5	+0.2	+4.1	+0.0
2023	-1.2	+3.0	-4.7	+2.0	+1.5	+1.9	+1.5	-1.2	+2.5	+0.6	-2.9	-1.0	+0.2	+1.9	+3.3
2024	+1.8	+3.5	+3.2											+8.7	+1.0

## 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 (Verkaufsprospekt, 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 13%
- Aktienindizes 32%
- Devisen 16%
- 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	0.3	1.0

\*Bloomberg EUR Investment Grade Corporate Index