



ECHIQUEIR QME A

AUGUST 2022 (Angaben vom 31/08/2022)



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.



116 M€
Fondsvolumen



1 132,99 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	06/11/2015
ISIN Code	FR0012815876
Bloomberg Code	ECHQMEU FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	€STER CAPITALISE
WKN	A2AEUH
Classification SFDR	Art. 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 Securities Services

Risiko und Ertragsprofil (%)

(auf wöchentlicher Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds Volatilität	7,8	7,6	7,9
Sharpe ratio	0,7	0,2	0,3
Max. drawdown des Fonds	-7,0	-8,8	-13,3
Liquidierungsdauer (in Arbeitstagen)	-	135,0	115,0

Mit geringerem Risiko, potenziell geringerer Ertrag Mit erhöhtem Risiko, potenziell erhöhter Ertrag



Dieser Indikator stellt das im KIID angezeigte Risikoprofil dar. Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe des Monats ändern.

Empfohlene Anlagedauer

3 Jahre

Manager - Kommentar

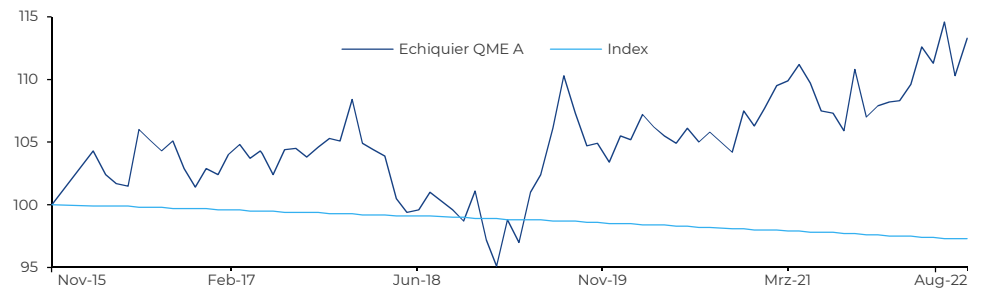
Echiquier QME beendet den Monat mit einem deutlichen Plus, getragen von der Wiederaufnahme des Anstiegs der Anleiherenditen (+2%). Nachdem sie bis Ende Juli auf 2,6% gefallen war, erreichte die 10-jährige US-Rendite 3,2% und näherte sich damit ihren Höchstständen vom Juni. Die Position des Fonds bleibt bei allen behandelten Staatsanleihen bearish, aber sein Engagement wurde aufgrund der gestiegenen Volatilität dieser Märkte reduziert. Die Währungsposition legte ebenfalls zu (+0,7%), da der US-Dollar gegenüber den anderen entwickelten Währungen weiterhin sehr stark ist. Der Fonds behält seine bullische Haltung gegenüber dem Greenback gegenüber den Währungen der Industrieländer bei und ist gegenüber dem mexikanischen Peso und dem brasilianischen Real auf der Käuferseite.

Mit einem mäßig bearishen Engagement in Aktienindizes schließt diese Anlageklasse mit einem leichten Plus (+0,1 %). Am stärksten bearish sind die Positionen in den Schwellenländern, während der Blick auf die japanischen und britischen Indizes positiver ist.

Schließlich schlossen die Rohstoffe (+0%) uneinheitlich. Da der Fonds innerhalb dieses Teilfonds stark diversifiziert ist, hat er nicht allzu sehr unter der Wende bei den Energieprodukten in den letzten Wochen gelitten.

Fondsmanager : Alexis Grutter, Ludovic Berthe

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



Index : Quelle Bloomberg

Kumulative Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Monat	+2,7	0,0
YTD	+5,0	-0,3
3 Jahre	+2,7	-1,4
5 Jahre	+8,5	-2,2
Seit Auflegung	+13,3	-2,7

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+5,6	-0,5
3 Jahre	+0,9	-0,5
5 Jahre	+1,6	-0,4
Seit Auflegung	+1,9	-0,4

Performancehistorie (%)

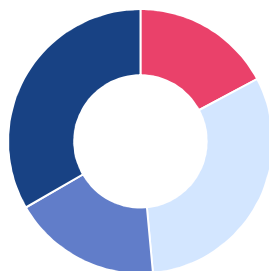
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2015											+2,3	-1,6	+0,0	-0,1
2016	+3,1	+0,6	-2,0	-0,8	-0,1	+4,4	-0,8	-0,8	+0,7	-2,1	-1,4	+1,5	+2,9	-0,3
2017	-0,5	+1,5	+0,8	-1,0	+0,4	-1,6	+2,0	+0,0	-0,6	+0,8	+0,6	-0,1	+2,2	-0,4
2018	+3,1	-3,2	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2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

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.

V@R Aufteilung nach Anlageklassen

- Staatsanleihen 17%
- Aktienindizes 31%
- Devisen 18%
- 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