



ECHIQUEIR QME I

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



1 261,65 €
Net Asset Value

Fondseigenschaften

Auflage	11/03/2016
ISIN Code	FR0013133618
Bloomberg Code	ECHQMEI FP
Notierungswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Index	€STER CAPITALISE
WKN	A2AMKO
Klassifizierung SFDR	Art. 6

Technische Daten

Ausgabe-/Rücknahmeaufschlag	3% max. / Keine
Verwaltungskosten	1,00% 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	7,9
Sharpe ratio	1,7	0,5	0,6
Max. drawdown des Fonds	-5,0	-11,3	-11,3
Time to recovery (in Arbeitstagen)	36,0	124,0	124,0

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

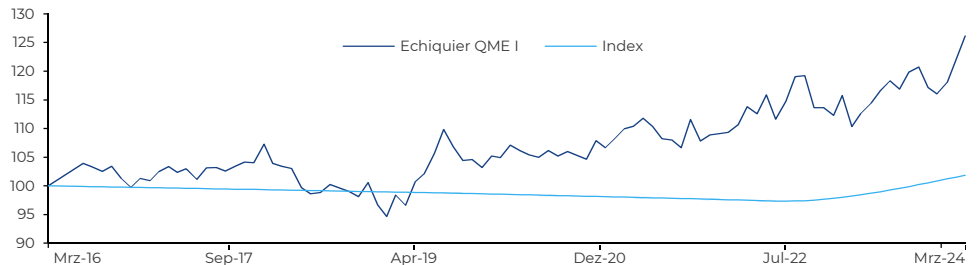
3 Jahre

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	+14,7	+3,9
5 Jahre	+28,2	+3,0
Seit Auflegung	+26,2	+1,8

Jährliche Wertentwicklung (%)

	Fonds	Index
1 Jahr	+14,3	+3,7
3 Jahre	+4,7	+1,3
5 Jahre	+5,1	+0,6
Seit Auflegung	+2,9	+0,2

Performancehistorie (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
													Fonds	Index
2016			+0,3	-0,8	-0,1	+4,6	-0,6	-0,8	+0,9	-2,1	-1,5	+1,6	+1,3	-0,3
2017	-0,4	+1,6	+0,8	-1,0	+0,4	-1,6	+2,0	+0,1	-0,6	+0,8	+0,7	-0,1	+2,7	-0,4
2018	+3,2	-3,2	-0,5	-0,4	-3,2	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,5	-3,3	-0,4
2019	-3,9	-2,1	+4,0	-1,8	+4,2	+1,4	+3,5	+4,0	-2,7	-2,3	+0,2	-1,3	+2,7	-0,4
2020	+1,9	-0,2	+2,0	-0,9	-0,7	-0,5	+1,2	-0,9	+0,8	-0,5	-0,8	+3,1	+4,5	-0,5
2021	-1,1	+1,4	+1,7	+0,4	+1,3	-1,3	-1,9	-0,2	-1,3	+4,7	-3,4	+1,0	+0,9	-0,5
2022	+0,3	+0,2	+1,2	+2,9	-1,1	+2,9	-3,7	+2,8	+3,8	+0,2	-5,2	+0,6	+4,4	-0,0
2023	-1,2	+3,1	-4,7	+2,1	+1,6	+1,9	+1,5	-1,2	+2,5	+0,7	-3,0	-0,9	+2,1	+3,3
2024	+1,7	+3,5	+3,2										+8,7	+1,0

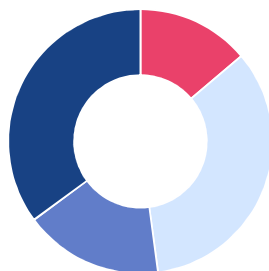
Für weitere Informationen

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.

© 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

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	0,2	1,0

*Bloomberg EUR Investment Grade Corporate Index