



# ECHIQUEUR QME G

MAART 2024 (gegevens op 31/03/2024)



Echiquier QME is een ICB dat op kwantitatieve wijze beheerd wordt en over een periode van drie jaar naar een zo hoog mogelijk rendement streeft, met een lage correlatie aan de evolutie van de financiële markten, en met een gemiddelde volatiliteit op jaarbasis van maximaal 10%.



50 M€  
Netto activa



119,08 €  
Inventariswaarde

## Karakteristieken

Oprichtingsdatum	01/12/2017
Isin code	FR0013300076
Bloomberg code	ECHQMGE FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Benchmark	€STER CAPITALISE
SFDR Classificatie	Artikel 6

## Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/ uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	1,25% TTC max.
Prestatievergoeding	15% vd outperformance tov gekap. €STR of, indien deze < 2%, tov 2%
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	J+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas SA

## Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	6,5	8,1	8,0
Sharpe ratio	1,7	0,4	0,6
Max. drawdown van het fonds	-5,1	-11,3	-11,3
Herstel (werkdagen)	36,0	148,0	148,0

Laagste risico Hoogste risico



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KID.

De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u deelbewijzen gedurende 3 jaar aanhoudt.

Waarschuwing: het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervalddag, en u kunt minder geld terug krijgen.

Aanbevolen beleggingshorizon

3 jaren



## Commentaar

Echiquier QME sluit de maand af met een stijging, gedragen door de voortzetting van de gunstige trends op de indices voor aandelen, valuta en grondstoffen.

Het segment aandelen (+2,3%) is blijven profiteren van uitgesproken trends. De blootstelling aan stijgende markten is stabiel. De gemiddelde bèta bedraagt bijna 30% en Europa blijft overwogen.

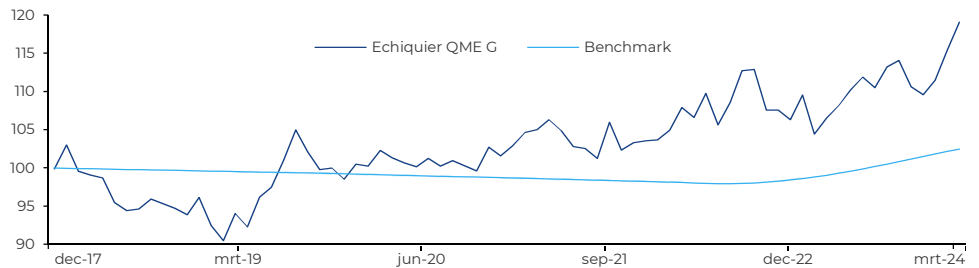
De posities in staatsobligaties (-0,1%) eindigen dicht bij het evenwicht. Het model handhaafde een marginale positie in deze activaklasse als gevolg van uiteenlopende signalen.

Wat valuta betreft (+0,5%), was het fonds licht haussegericht op de Amerikaanse dollar ten opzichte van de valuta van ontwikkelde landen. Bovendien bleef het model long op Zuid-Amerikaanse valuta (Mexicaanse peso en Braziliaanse real).

Wat de grondstoffen (+0,5%) betreft, heeft het fonds uiteindelijk het gunstige momentum op petroleumproducten en edelmetalen gepakt. Het samengestelde signaal blijft stijgend op de energieproducten, en - iets marginaler - op de metalen.

Beheerders : Alexis Grutter, Ludovic Berthe

## Evolutie van het fonds en zijn index sinds de oprichting (basis 100)



Benchmark : bron Bloomberg

## Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Benchmark
1 maand	+3,2	+0,3
YTD	+8,7	+1,0
3 jaar	+13,8	+3,9
5 jaar	+26,6	+3,0
Sinds de oprichting	+19,1	+2,5

## Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Benchmark
1 jaar	+14,0	+3,7
3 jaar	+4,4	+1,3
5 jaar	+4,8	+0,6
Sinds de oprichting	+2,8	+0,4

## Historiek van de rendementen (%)

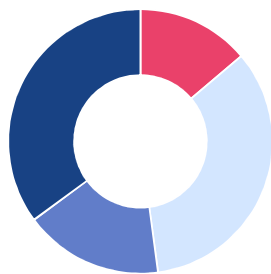
	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Benchmark
2017												-0,1	-0,1	-0,4
2018	+3,2	-3,4	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,4	-3,7	-0,4
2019	-3,9	-2,1	+3,9	-1,8	+4,2	+1,4	+3,6	+4,0	-2,7	-2,3	+0,2	-1,5	+2,5	-0,4
2020	+2,0	-0,3	+2,0	-0,9	-0,7	-0,5	+1,1	-1,0	+0,7	-0,5	-0,9	+3,1	+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	+0,6	-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	+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	+1,9	+3,3
2024	+1,8	+3,5	+3,2										+8,7	+1,0

## Voor meer informatie

De ICB belegt voornamelijk in termijncontracten van het type "future". Het staat bloot aan een risico van kapitaalverlies en diverse vormen van marktrisico. De netto-inventariswaarde kan een hoge volatiliteit vertonen als gevolg van de samenstelling van de portefeuille, de blootstelling aan de volatiliteit van de markten en/of de beheertechnieken die kunnen worden toegepast. Het beheer is gebaseerd op een systematisch model. Het risico bestaat dat het model niet efficiënt is en dat de rendements- en volatiliteitsdoelstellingen van de ICB niet worden behaald. De ICB is voornamelijk blootgesteld aan volgende risico's: risico wat betreft de beheersstrategie, risico wat betreft de methode en het model, risico wat betreft het gebruik van derivaten. Voor meer informatie over het vermelde fondsen alsook de risico's, verwijzen wij u naar het prospectus dat zonder kosten verkrijgbaar is bij de beheersmaatschappij op +33.(0)1.47.23.90.90 of via uw gebruikelijk contactpersoon. Dit document is bestemd voor professionele beleggers. Dit commercieel document heeft tot doel u op een vereenvoudigde wijze te informeren over de karakteristieken van de ICB. Het geheel van de kosten die op de ICB van toepassing zijn, is beschikbaar in de prospectus.

V@R verdeling per activaklasse

- Staatsobligaties 13%
- Aandelenindexen 32%
- Valuta's 16%
- Grondstoffen 33%



Correlatie

	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