

AUGUSTUS 2020 (gegevens op 31/08/2020)

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%.

Commentaar

Echiquier QME sloot de maand augustus af met slechtere resultaten door de stijgende rente in de meeste regio's. De staatsobligaties werden het hardst getroffen (-1,8%) maar de kortetermijnrentes (-0,3%) werden nauwelijks geraakt. Deze posities worden stilaan teruggeschroefd in de portefeuille maar blijven momenteel aanzienlijk door het effect van de langetermijntrends. Voor wat de aandelenindices (+0,4 %) betreft, kon het model profiteren van de schommelingen op korte termijn en tegelijk een zeer zwakke globale directionele blootstelling behouden omdat de langetermijntrends onduidelijk bleven. Het segment deviezen (+0,7%) van zijn kant bleef profiteren van de dalende trend op de Amerikaanse dollar ten opzichte van andere ontwikkelde munten (EUR, JPY, CHF, GBP, AUD, CAD) terwijl de positionering momenteel negatief blijft op de opkomende valuta's (RUB, BRL, ZAR, MXN).

Alexis Grutter, Ludovic Berthe

HISTORISCHE PERFORMANCE (%)

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni	Juli	Augustus	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.	Jaar
2015											+2,3	-1,6	+0,7
2016	+3,1	+0,6	-1,9	-0,7	-0,1	+4,4	-0,8	-0,8	+0,7	-2,1	-1,4	+1,5	+2,2
2017	-0,4	+1,5	+0,8	-1,0	+0,4	-1,6	+2,0	+0,0	-0,6	+0,8	+0,6	-0,1	+2,2
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
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
2020	+2,0	-0,3	+2,0	-0,9	-0,7	-0,5	+1,1	-1,0					+1,6

STATISTISCHE ANALYSE

Performance- en risico-analyse

Echiquier QME A

	1 jaar	3 jaar	Oprichtingsdatum
Performances	-4,8	+0,5	+5,0
Geannualiseerde performances	-4,8	+0,2	+1,0
Draw-down	-2,7	-3,9	-3,9
Sharpe ratio	Neg	0,0	0,2
Geannualiseerde volatiliteit	6,6	7,4	6,8

Activa onder
beheer

96 M€

Inventariswaarde

1 050,20 €

Min.
investeringshorizon

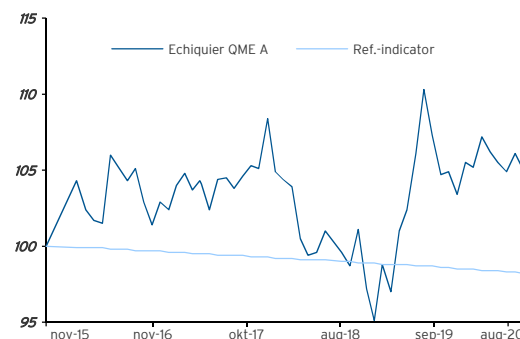
3
jaren

Op een lager risico

een hoger risico



Evolutie van het fonds en zijn index sinds de oprichting



Gegevens op 31/08/2020

Bronnen : Morningstar, Bloomberg, La Financière de l'Echiquier. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd. In het verleden behaalde resultaten moeten geen centraal element zijn in de beleggingsbeslissing van de klant : de risico's waaraan het fonds blootgesteld is moeten eveneens in overweging worden genomen.

Fondskennmerken

Oprichtingsdatum : 06 november 2015
 Classificatie : Gediversifieerd ICBE
 Isin code : FRO012815876
 Bloomberg code : ECHQMEU FP
 Benchmark : GEKAP. EONIA

Munt van notering : EUR
 Lock-up periode : nihil
 Minimum inschrijving : 100 EUR

Financiële voorwaarden

Instapkosten : 3% max.
 Uitstapkosten : nihil
 Jaarlijkse beheerskosten : 1,50% TTC max.
 Prestatievergoeding : 15% vd outperformance tov gekap. EONIA of, indien deze < 2%, tov 2%
 Waardering : Dagelijks
 Cut-off : middag
 Settlement : J+2
 Valorisatie : Société Générale
 Bewaarder : BNP Paribas Securities Services

V@R verdeling per activaklasse

- Staatsobligaties 34,2%
- Renteproducten 7,2%
- Aandelenindexen 34,4%
- Valuta's 24,2%



Correlatie

	Echiquier QME	MSCI World	Investment Grade EUR
Echiquier QME	1,0		
MSCI World	-0,2	1,0	
Investment Grade EUR*	0,3	0,2	1,0

* Bloomberg EUR Investment Grade Corporate Index

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 of kan u kan zich richten tot onze financiële dienstverlener BNP Paribas Securities Services, Brussels Branch, Bd Louis Schmidt, 2, 1040 Brussel.