

AUGUST 2020 (Angaben vom 31/08/2020)

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.

## Manager - Kommentar



Echiquier QME schloss den August niedriger ab, und zwar aufgrund steigender Zinssätze in den meisten geographischen Gebieten. Staatsanleihen waren am stärksten betroffen (-1,8 %), während die kurzfristigen Zinssätze (-0,3 %) nur geringfügig betroffen waren. Diese Positionen werden im Portfolio sukzessive abgebaut, bleiben aber aufgrund langfristiger Trends vorerst bedeutsam. Bei den Aktienindizes (+0,4 %) war das Modell in der Lage, kurzfristige Schwankungen auszunutzen und gleichzeitig eine sehr niedrige Gesamttrichtungsexposition beizubehalten, wobei die langfristigen Trends unentschieden blieben. Das Währungssegment (+0,7 %) seinerseits profitierte weiterhin vom Abwärtstrend des US-Dollars gegenüber anderen meistgehandelten Währungen (EUR, JPY, CHF, GBP, AUD, CAD), während die Positionierung gegenüber Schwellenländerwährungen (RUB, BRL, ZAR, MXN) vorerst negativ bleibt.

Alexis Grutter, Ludovic Berthe

## HISTORISCHE PERFORMANCE (%)

	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	Sept.	Oct.	Nov.	Dez.	Jahr
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

### Analyse der Performance und des Risikos

#### Echiquier QME A

	1 Jahr	3 Jahre	Auflage
Wert-entwicklung	-4,8	+0,5	+5,0
Jährliche Wertentwicklung	-4,8	+0,2	+1,0
Größte monatliche Verluste	-2,7	-3,9	-3,9
Sharpe ratio	Neg	0,0	0,2
Annualisierte Volatilität	6,6	7,4	6,8

Fondsvermögen

96 ME

Net Asset Value

1 050,20 €

Mindest Anlage  
Empfohlener Anlagehorizont

3

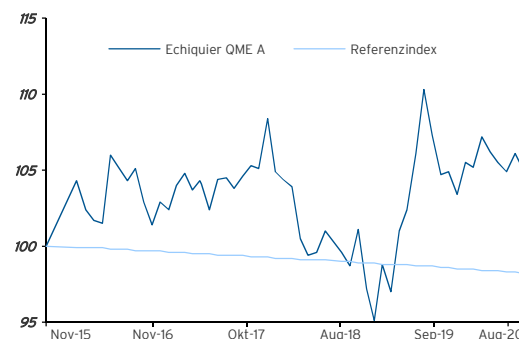
Jahre

Geringeres Risiko

Höheres Risiko



### Entwicklung des Fonds und des Index seit Auflegung



Angaben vom 31/08/2020

Quellen: Morningstar, Bloomberg, La Financière de l'Echiquier.

Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind für den künftigen Wertverlauf nicht richtungsweisend und über Dauer nicht konstant. Die Wertentwicklungen der Vergangenheit dürfen nicht das zentrale Element der Anlageentscheidung des Anlegers darstellen. Weitere Elemente, die im Verkaufsprospekt des OGAW enthalten sind, müssen ebenfalls berücksichtigt werden.

## Fonds Kenndaten

Auflage :	06 November 2015
Klassifizierung :	Diversifiz. OGAW
ISIN Code :	FR0012815876
Bloomberg Code :	ECHQMEU FP
Referenzindex :	EONIA CAPITALISE
WKN :	A2AEUH
Notierungswährung :	EUR
"Lock-up" Periode :	keine
Minimum Investment :	100 EUR

## Technische Daten

Ausgabeaufschlag :	3% max.
Rücknahmeaufschlag :	Keine
Verwaltungskosten :	1,50% max.
Outperformance Fee :	15% der Outperf. über dem Max. zwischen 2 % und dem EONIA kap.
Bewertung :	Täglich
Cut-off :	12:00 Uhr
Settlement :	T+2
Custodian :	Société Générale
Depotbank :	BNP Paribas Securities Services

## V@R Aufteilung nach Anlageklassen

- Staatsanleihen 34,2%
- Zinsen 7,2%
- Aktienindizes 34,4%
- Devisen 24,2%



## Korrelation

	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

## 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 derivater Produkte (Futures). Weitere Informationen über diesen Fonds sowie dessen Risiken finden Sie im Prospekt, den Sie auf Nachfrage unter der Nummer +33(1) 47 23 90 90 bei der Verwaltungsgesellschaft erhalten oder kontaktieren Sie Ihr zuständiges Vertriebsbüro.