



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%.



89 M€
Netto activa



1 057,59 €
Inventariswaarde

Karakteristieken

Oprichtingsdatum	06/11/2015
Isin code	FR0012815876
Bloomberg code	ECHQMEU FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Indice	GEKAP. EONIA

Financiële voorwaarden

Inschrijvings-/uitschrijvingskost	3% max. / nihil
Jaarlijkse beheerskosten	1,500% 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

Risico- en opbrengstprofiel (%)

(wekelijkse cijfers)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB volatiliteit	6,6	8,2	-
Sharpe ratio	-0,2	0,1	-
Max. drawdown van het fonds	-6,4	-13,3	-
Herstel (werkdagen)	-	115,0	-

Lager risico, potentieel lager rendement → Hoger risico, potentieel hoger rendement



Aanbevolen beleggingshorizon

3 jaren

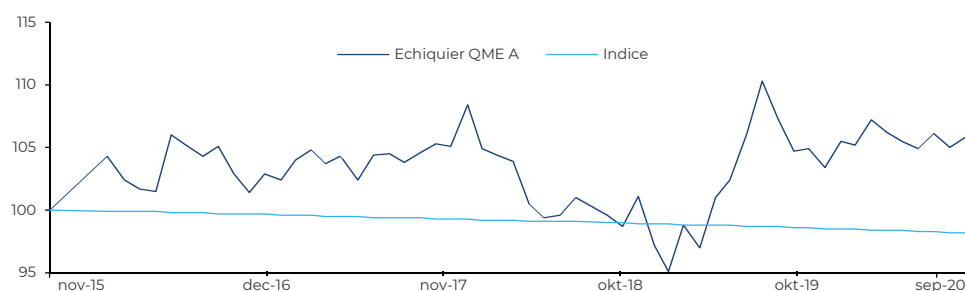


Commentaar

Echiquier QME sloot de maand september positief af dankzij de goede trend voor de staatsobligaties (+1,3 %) in de meeste regio's. De renteproducten blijven wereldwijd de grootste bijdragers aan de volatiliteit van de portefeuille, hoewel de impact van de korte rente (+0,2 %) netto minder significant is. De aandelenindices (+0,5 %) droegen ook positief bij aan de maand. Ondanks de zwakke directionele nettoblootstelling, profiteerden de tegendraadse modellen van de schommelingen op de kortere termijn. De langetermijntrend blijft momenteel bijzonder onduidelijk voor deze activaklasse. Het segment deviezen (-1,4 %) leed onder het herstel van de Amerikaanse dollar ten opzichte van andere ontwikkelde munten (EUR, JPY, CHF, GBP, AUD, CAD) terwijl de positionering momenteel negatief blijft voor de opkomende valuta's (RUB, BRL, ZAR, MXN).

Beheerders : Alexis Grutter, Ludovic Berthe

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



Benchmark : bron Bloomberg

Cumulatief rendement (%)

	Fonds	Indice
1 maand	+0,7	+0,0
YTD	+2,3	-0,4
3 jaar	+1,9	-1,2
Sinds de oprichting	+5,8	-1,8

Geannualiseerde performances (%)

	Fonds	Indice
1 jaar	-1,4	-0,5
3 jaar	+0,6	-0,4
Sinds de oprichting	+1,2	-0,4

Historiek van de rendementen (%)

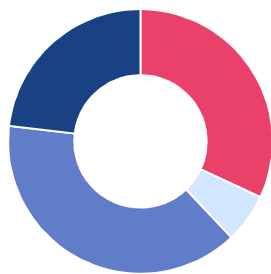
	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	
													Fonds	Indice
2016	+3,1	+0,6	-2,0	-0,8	-0,1	+4,4	-0,8	-0,8	+0,7	-2,1	-1,4	+1,5	+2,2	-0,3
2017	-0,5	+1,5	+0,8	-1,0	+0,4	-1,6	+2,0	+0,0	-0,6	+0,8	+0,6	-0,1	+2,2	-0,4
2018	+3,1	-3,2	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,4	-3,8	-0,4
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				+2,3	-0,4

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.

V@R verdeling per activaklasse

- Staatsobligaties 31,9%
- Renteproducten 6%
- Aandelenindexen 38,9%
- Valuta's 23,1%



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

Voor meer informatie

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.