



Echiquier QME es un fondo gestionado de forma cuantitativa que busca la rentabilidad más elevada posible en un periodo de 3 años, poco correlacionada con las evoluciones de los mercados financieros, con una volatilidad anual media inferior al 10%.



88 M€
Activo neto



100,46 €
Valor liquidativo

Características

Creación	01/12/2017
Código ISIN	FR0013300076
Código Bloomberg	ECHQMGE FP
Divisa	EUR
Aplicación de los result.	Capitalización
Índice	Eonia capitalizado
Código CNMV	1791

Condiciones financieras

Comisión de suscripción /reembolso	3% Máximo. / Nada
Gastos de gestión anuales	1,25% TTC max.
Comisión de rentabilidad	15% de la rentabilidad por encima del 2% o del EONIA cap. si > 2%
Valoración	Diaria
Cut-off	Mediodía
Liquidación	D+2
Valorador	Société Générale
Depositario	BNP Paribas Securities Services

A menor riesgo, rentabilidad potencial menor A mayor riesgo, rentabilidad potencial mayor



Este indicador representa el perfil de riesgo indicado en el KIID del fondo. Esta categoría de riesgo no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Horizonte de inversión recomendado

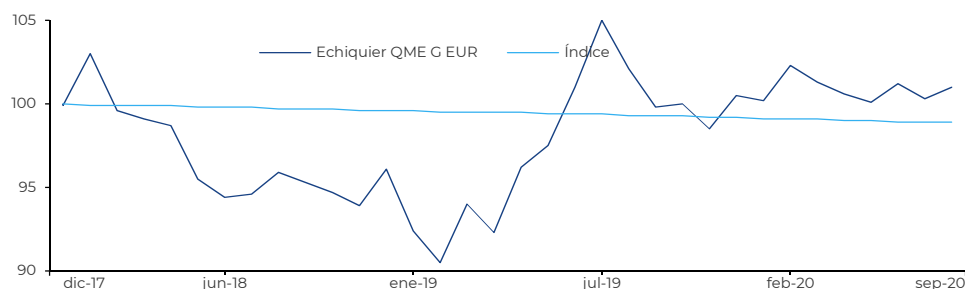
3 años

Comentario del Gestor

Echiquier QME cerró el mes de octubre en retroceso por efecto de la caída de los bonos soberanos (-0,2%) en la mayoría de áreas geográficas. Por su parte, los tipos de corto plazo tuvieron una contribución ligeramente positiva (+0,1%) durante el mes. En general, los productos de tipos de interés siguen predominando en la cartera. Por su parte, los índices de renta variable (-0,3%) se vieron penalizados por el fuerte movimiento a la baja, pero el impacto sigue siendo débil gracias a una exposición muy moderada a la clase de activos. Por último, la cartera de divisas (-0,2%) sufrió levemente por el fortalecimiento del dólar. Por el momento, sin embargo, el posicionamiento sigue siendo bajista para el dólar frente a otras monedas desarrolladas (EUR, JPY, CHF, GBP, AUD, CAD), mientras que la exposición a las monedas emergentes es más mixta, con posiciones alcistas (ZAR, MXN) y bajistas (RUB, BRL).

Gestores : Alexis Grutter, Ludovic Berthe

Evolución del fondo y de su índice de referencia desde su creación (base 100)



Índice : Fuente Bloomberg

Rentabilidades acumuladas (%)

	Fondo	Índice
1 mes	-0,5	+0,0
YTD	+2,0	-0,4
Desde su creación	+0,5	-1,2

Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	+1,2	-0,5
Desde su creación	+0,2	-0,4

Historial de rentabilidades (%)

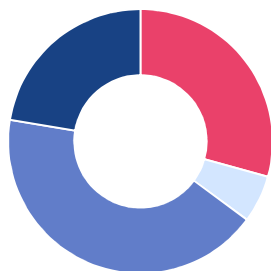
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año	
													Fondo	Índice
2018	+3,2	-3,4	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,4	-3,7	-0,4
2019	-3,9	-2,1	+3,9	-1,8	+4,2	+1,4	+3,6	+4,0	-2,7	-2,3	+0,2	-1,5	+2,5	-0,4
2020	+2,0	-0,3	+2,0	-0,9	-0,7	-0,5	+1,1	-1,0	+0,7	-0,5			+2,0	-0,4

Si desea obtener más información

El fondo invierte principalmente en contratos a plazo de tipo «futuros». Presenta un riesgo de pérdida de capital y está expuesto a diversos riesgos de mercado. El valor liquidativo puede acusar una volatilidad elevada a causa de la composición de su cartera y de su exposición a la volatilidad de los mercados y/o de las técnicas de gestión que pueden utilizarse. La gestión se fundamenta en un modelo sistemático. Existe el riesgo de que el modelo no sea eficiente y que la rentabilidad y la volatilidad del fondo no concuerden con sus objetivos. El fondo está principalmente expuesto a los riesgos siguientes : riesgo de estrategia de gestión, riesgo de metodología y de modelo, riesgo vinculado a la utilización de derivados. Si desea obtener más información sobre el fondo presentado y sus riesgos le recomendamos que consulte el folleto informativo disponible, previa solicitud, a través de la sociedad gestora (llamando al número de teléfono +33.(0)1.47.23.90.90), o bien puede ponerse en contacto con su interlocutor habitual.

Distribución del VAR por clase de activos

- Deuda pública 29,3%
- Tipos de interés 5,8%
- Índices de renta variable 42,5%
- Divisas 22,4%

**Correlación**

	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

Si desea obtener más información

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

Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros y no son constantes en el tiempo. No deben, por tanto, ser el elemento central de la decisión de inversión por parte del suscriptor: los riesgos a los que está expuesto el fondo también deben tomarse en consideración.