



MARS 2019 (données au 31/03/2019)

Echiquier Allocation Quantostars est un OPC qui vise à identifier, selon un modèle quantitatif interne, les catégories porteuses au sein de différentes classes d'actifs, et à sélectionner les OPC à tendance positive dans chaque catégorie. Une gestion quantitative au service de l'allocation d'actifs.

Commentaire de gestion



Benjamin Bourguignat

Le mois de mars a été favorable à la quasi-totalité des actifs risqués, et même aux actifs « sans risque » (les obligations gouvernementales des pays dits « développés »). Ce trimestre compose l'image parfaitement inversée du dernier trimestre 2018. Les facteurs de soutien sont les mêmes qu'en début d'année : les banquiers centraux renforcé leur posture attentiste, voire accommodante, concernant le relèvement à venir des taux. Quelques ombres anciennes ternissent pourtant le tableau : Brexit en suspens, guerre commerciale US/Chine non résolue, ralentissement manufacturier européen. Nous restons donc investis prudemment par rapport à l'exposition actions structurelle du fonds.

Echiquier Allocation Quantostars progresse de 1,37% sur le mois et de 2,57% depuis le début de l'année.

Indicateurs de risque

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	7,7	8,4	8,6
Volatilité de l'indice	13,0	12,1	14,1
Ratio de Sharpe	Neg	0,3	0,3
Beta	0,5	0,5	0,5
Alpha	-13,0	-20,8	-44,5
Ratio d'information	-1,5	-0,8	-0,7

Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans



A risque plus faible

A risque plus élevé



Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

Evolution du fonds et de son indice depuis la création (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Echiquier Allocation Quantostars enregistre une performance de 32,1% contre 116,7% pour son indice depuis sa création.

Valeur liquidative	132.06 €	
Performances du mois écoulé	Fonds	Indice
	+1,4%	+2,7%
Performances des douze derniers mois	Fonds	Indice
	-4,6%	+8,4%
Encours de l'OPCVM	43 M€	

Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	+1,4	+2,7
YTD	+2,6	+8,9
3 ans	+8,6	+29,4
5 ans	+18,3	+62,8
Depuis la création	+32,1	+116,7

Performances annualisées (%)

	Fonds	Indice
1 an	-4,6	+8,4
3 ans	+2,8	+9,0
5 ans	+3,4	+10,2
Depuis la création	+4,0	+11,4

Pour plus d'information sur les risques et les frais

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués (à compter de l'exercice 2013). En revanche, jusqu'en 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas compte des éléments de revenus distribués.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

Pour plus d'informations sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

Caractéristiques du fonds

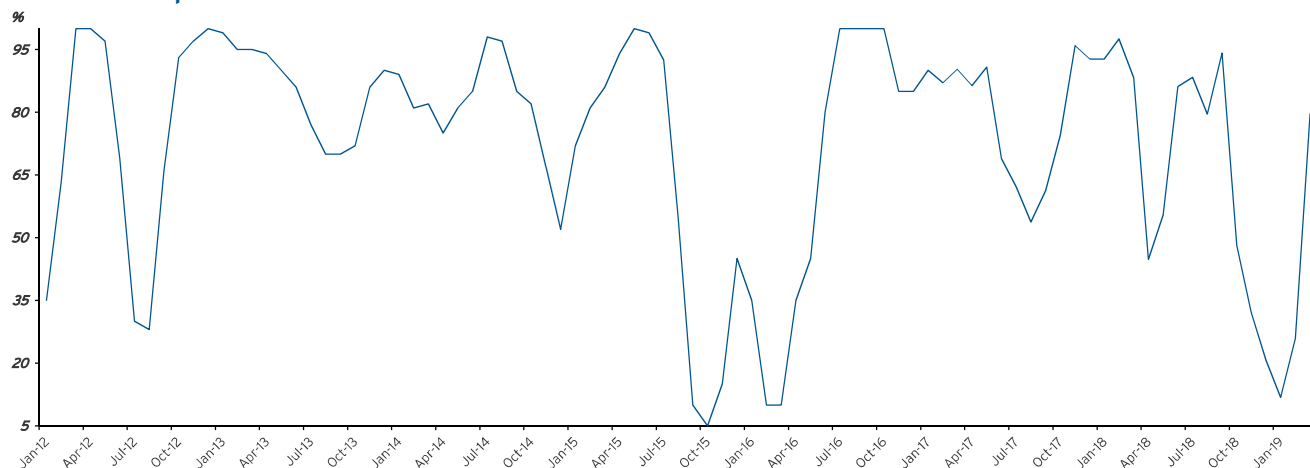
Création :	23 janvier 2012
Code ISIN :	FR001144195
Code Bloomberg :	PRIMQNT FP
Devise de cotation :	EUR
Eligible au PEA :	non
Affectation des résultats :	Capitalisation pure
Indice de référence :	50% MSCI ACWI NR EUR, 50% FTSE WGBI ALL MATUR.(EUR)
Classification :	OPC diversifié

Conditions financières

Commission de souscription :	5% max.
Commission de rachat :	Néant
Frais de gestion annuels :	2,000% TTC max.
Commission de surperformance :	oui *
Valorisation :	Quotidienne
Cut-off :	Midi
Règlement :	J+3
Valorisateur :	Société Générale Securities Services
Dépositaire :	BNP Paribas Securities Services

* 15 % de la différence positive entre la performance nette du FCP et la plus élevée des deux performances suivantes : l'indicateur de référence ou une performance de 9% annuels prorata temporis

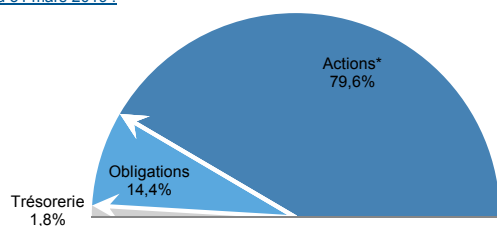
Evolution de l'exposition action*



* dont instruments dérivés

Répartition par type d'actif*

Au 31 mars 2019 :

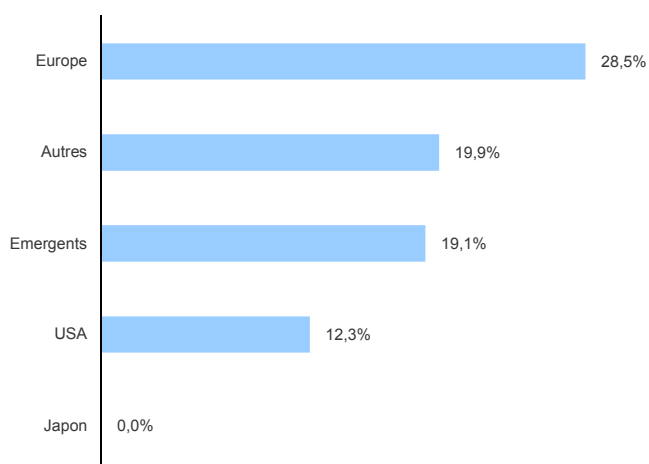


* réalisé sur la base de l'analyse des OPC sous-jacents, dont instruments dérivés

Principales positions

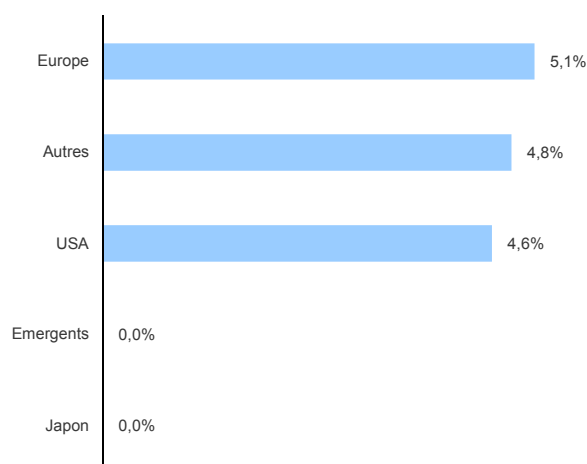
	Société de gestion	Fonds	Poids en % du fonds
1	NN AM	NN L- Europe Real Estate	5,2
2	BLACKROCK	BGF-WORLD HEALTHSCIENCE	5,2
3	LFDE	ECHIQUIER WORLD EQUITY GROWTH I	5,2
4	LFDE	ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE I	5,1

Exposition actions (en % de l'actif net)*



* dont instruments dérivés

Exposition obligataire (en % de l'actif net)*



* dont instruments dérivés