



Echiquier QME est un OPC géré de façon quantitative qui recherche la performance la plus élevée possible sur une période de 3 ans, peu corrélée aux évolutions des marchés financiers, avec une volatilité annuelle moyenne inférieure à 10%.



87 M€
Actif net



1 062,80 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	06/11/2015
Code ISIN	FR0012815876
Code Bloomberg	ECHQMEU FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	EONIA CAPITALISE
Eligible au PEA	Non

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,50% TTC max.
Commission de surperformance	15% de la performance au-delà du max. entre 2% et l'Eonia capitalisé
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	7,7	8,4	7,4
Ratio de Sharpe	0,2	0	0,1
Max. drawdown de l'OPC	-8,1	-12,9	-13,3
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	115,0	115,0

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Horizon de placement conseillé

3 ans

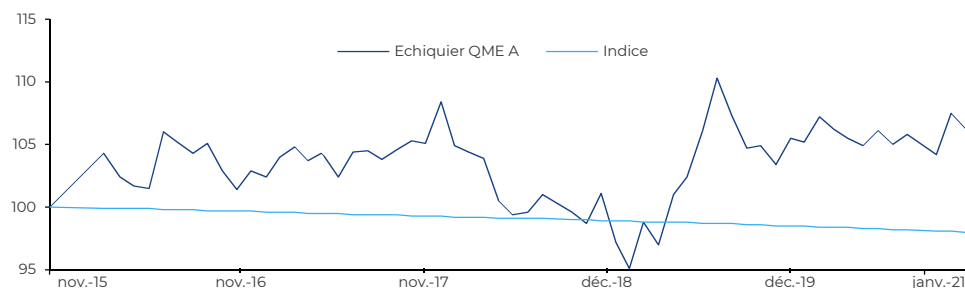


Commentaire du gérant

Echiquier QME finit le mois de janvier en repli. Ce sont principalement les positions obligataires (-0,90%) qui ont été pénalisées par la hausse des rendements tandis que la poche de taux courts résistait plutôt bien (00%). Ces mouvements ont entraîné des ajustements de positions, réduisant l'exposition du portefeuille aux obligations d'Etat et générant des positions baissières sur certaines d'entre elles (Japon, Corée et partie longue de la courbe américaine). La poche devises (-0,70%) a été négativement impactée par le rebond du dollar américain sur lequel le modèle maintient, pour le moment, une position baissière significative. Les indices actions (+0,40%) ont tiré leur épingle du jeu, grâce à la surpondération des marchés émergents et aux modèles satellites contrariens qui ont permis de réduire l'exposition sur les marchés en surchauffe.

Gérants : Alexis Grutter, Ludovic Berthe

Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice
1 mois	-1,1	+0,0
3 ans	-2,4	-1,2
5 ans	+2,4	-1,9
Depuis la création	+6,3	-2,0

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+0,0	-0,5
3 ans	-0,8	-0,4
5 ans	+0,5	-0,4
Depuis la création	+1,2	-0,4

Historique des performances (%)

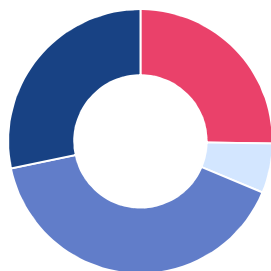
	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2017	-0,5	+1,5	+0,8	-1,0	+0,4	-1,6	+2,0	+0,0	-0,6	+0,8	+0,6	-0,1	+2,2	-0,4
2018	+3,1	-3,2	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,4	-3,8	-0,4
2019	-3,9	-2,1	+3,9	-1,9	+4,2	+1,3	+3,6	+4,0	-2,7	-2,4	+0,2	-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	-0,5	-0,9	+3,1	+4,0	-0,5
2021	-1,2												-1,2	-0,0

Pour plus d'information

L'OPC est majoritairement investi en contrats à terme de type « futures ». Il présente un risque de perte en capital et est exposé à différents risques de marché. La valeur liquidative est susceptible de connaître une volatilité élevée du fait de la composition de son portefeuille et de son exposition à la volatilité des marchés et/ou des techniques de gestion qui peuvent être utilisées. La gestion repose sur un modèle systématique. Il existe un risque que le modèle ne soit pas efficient et que la performance et la volatilité de l'OPC ne soient pas conformes à leurs objectifs. L'OPC est principalement associé aux risques suivants : risque lié à la stratégie de gestion, risque lié à la méthode et au modèle, risque lié à l'utilisation des dérivés. Pour plus d'information sur l'OPC présenté et les risques, nous vous invitons à vous référer au prospectus disponible sur simple demande auprès de la société de gestion au +33.(0)1.47.23.90.90 ou à contacter votre interlocuteur habituel. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC. L'ensemble des frais supportés par l'OPC est disponible dans le prospectus.

Répartition de la V@R par classe d'actifs

- Obligations d'Etats 25%
- Taux d'intérêt 6%
- Indices actions 40%
- Devises 28%



Corrélation

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

*Bloomberg EUR Investment Grade Corporate Index