



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%.



89 M€
Actif net



100,96 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Création | 01/12/2017 |
| Code ISIN | FR0013300076 |
| Code Bloomberg | ECHQMGE FP |
| Devise de cotation | EUR |
| Affectation des résultats | Capitalisation pure |
| Indice | EONIA CAPITALISE |
| Eligible au PEA | Non |

Conditions financières

| | |
|-------------------------------------|---|
| Commission de souscription / rachat | 3% max. / Néant |
| Frais de gestion annuels | 1,250% 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 | 6,5 | - | - |
| Ratio de Sharpe | -0,1 | - | - |
| Max. drawdown de l'OPC | -6,3 | - | - |
| Recouvrement (en jours ouvrés) | - | - | - |

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



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

Horizon de placement conseillé

3 ans

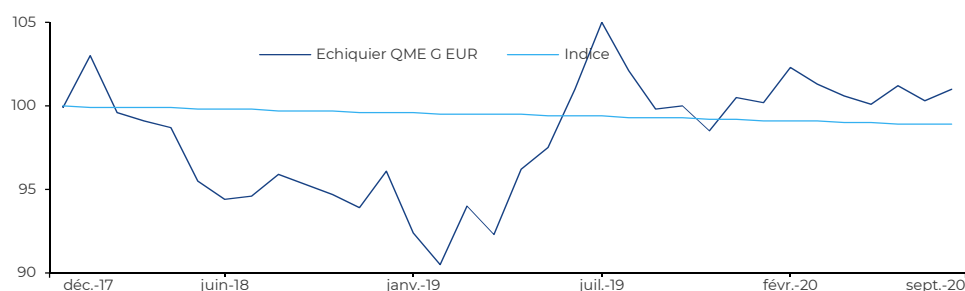


Commentaire du gérant

Echiquier QME finit le mois de septembre en hausse porté par la bonne tenue des obligations souveraines (+1,3 %) sur la plupart des zones géographiques. Les produits de taux restent globalement les principaux contributeurs à la volatilité du portefeuille, bien que l'impact des taux courts (+0,2 %) soit nettement moins significatif. Les indices actions (+0,5 %) ont également contribué positivement au cours du mois. Malgré une faible exposition nette directionnelle, les modèles contrarians ont tiré parti des fluctuations de plus court terme. Les tendances de long terme restent pour le moment particulièrement indécises sur cette classe d'actifs. De son côté, la poche devises (-1,4 %) a été pénalisée par le rebond du dollar américain contre les autres monnaies développées (EUR, JPY, CHF, GBP, AUD, CAD), tandis que le positionnement reste négatif sur les devises émergentes (RUB, BRL, ZAR, MXN).

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 | +0,7 | +0,0 |
| YTD | +2,5 | -0,4 |
| Depuis la création | +1,0 | -1,1 |

Performances annualisées (%)

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

Historique des performances (%)

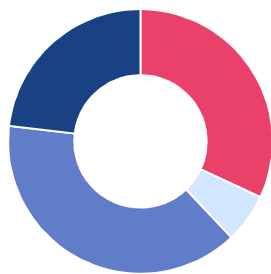
| | janv. | févr. | mars | avr. | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année | |
|------|-------|-------|------|------|------|------|-------|------|-------|------|------|------|-------|--------|
| | | | | | | | | | | | | | OPC | Indice |
| 2018 | +3,2 | -3,4 | -0,5 | -0,4 | -3,3 | -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 | | | | +2,5 | -0,4 |

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 31,9%
- Taux d'intérêt 6%
- Indices actions 38,9%
- Devises 23,1%



Pour plus d'information

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

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances passées ne doivent pas être l'élément central de la décision d'investissement du souscripteur : les risques auxquels est exposé le fonds doivent être pris en considération.

Corrélation

| | 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 |