



# ECHIQUIER QME I

MARZO 2021 (dati al 31/03/2021)



Echiquier QME è un fondo a gestione quantitativa il cui obiettivo è massimizzare la performance a 3 anni. Si contraddistingue per una ridotta correlazione agli andamenti dei mercati finanziari e una volatilità annua media inferiore al 10%.



90 M€

Patrimonio netto



1 099,70 €

NAV

## Caratteristiche

Lancio	11/03/2016
Codice ISIN	FR0013133618
Codice Bloomberg	ECHQMEI FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	EONIA CAPITALIZZATO

## Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	1,00% tasse incluse
Commissione di performance	15% della performance oltre il max. tra il 2% e l'Eonia capitalizzato
Valorizzazione	Quotidiana
Cut-off	Mezzogiorno
Liquidazione	G+2
Perito stimatore	Société Générale
Depositario	BNP Paribas Securities Services

## Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	7,1	8,0	7,4
Sharpe ratio	0,4	0,3	0,3
Max. drawdown del fondo	-6,1	-9,4	-12,8
Recupero (in n. giorni lavorativi)	36,0	97,0	115,0

Rischio più basso, rendimento potenzialmente inferiore

Rischio più alto, rendimento potenzialmente superiore



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio riportato nel KIID. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel corso del mese.

Orizzonte di investimento raccomandato

3 anni

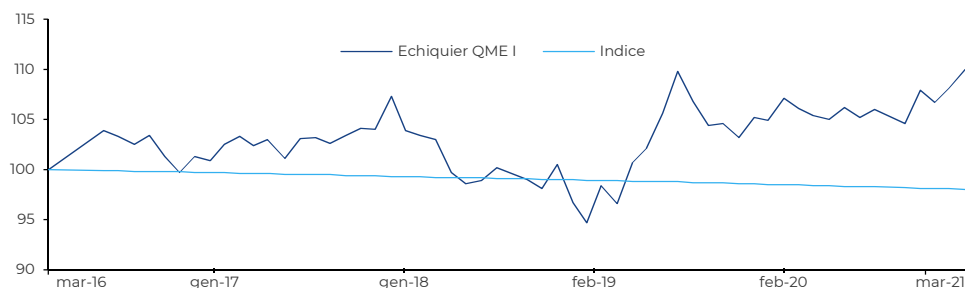


## Commento del gestore

Echiquier QME chiude il mese di marzo in netto rialzo. Il fondo ha continuato a beneficiare di posizioni soprattutto rialziste sugli indici azionari (+1,8%) in quasi tutte le aree geografiche. Il beta del portafoglio rimane moderatamente rialzista all'inizio di aprile. I prodotti *fixed-income*, dal canto loro, hanno avuto un impatto minore sulla performance, che si tratti dei titoli di Stato (+0,1%) o dei prodotti *fixed-income* a breve (0%). Il segnale composito è negativo per i titoli di Stato e rimane posizionato in vista di una continuazione del movimento di irripidimento. Infine, la componente valutaria (-0,2%) è stata penalizzata dal rafforzamento del dollaro nei confronti delle altre valute sviluppate, con la conseguente riduzione delle posizioni ribassiste sul biglietto verde nel corso del mese.

Gestori: Alexis Grutter, Ludovic Berthe

## Andamento del fondo e dell'indice di riferimento dal lancio (base 100)



Indice: fonte Bloomberg

## Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	+1,7	0,0
YTD	+2,0	-0,1
3 anni	+6,3	-1,3
5 anni	+9,6	-2,0
Dal lancio	+10,0	-2,0

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+2,7	-0,5
3 anni	+2,1	-0,4
5 anni	+1,9	-0,4
Dal lancio	+1,9	-0,4

## Storico della performance (%)

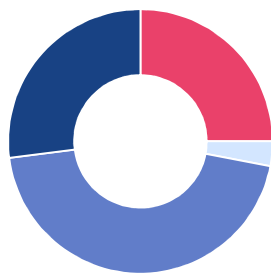
	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2016			+0,3	-0,8	-0,1	+4,6	-0,6	-0,8	+0,9	-2,1	-1,5	+1,6	+1,3	-0,3
2017	-0,4	+1,6	+0,8	-1,0	+0,4	-1,6	+2,0	+0,1	-0,6	+0,8	+0,7	-0,1	+2,7	-0,4
2018	+3,2	-3,2	-0,5	-0,4	-3,2	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,5	-3,3	-0,4
2019	-3,9	-2,1	+4,0	-1,8	+4,2	+1,4	+3,5	+4,0	-2,7	-2,3	+0,2	-1,3	+2,7	-0,4
2020	+1,9	-0,2	+2,0	-0,9	-0,7	-0,5	+1,2	-0,9	+0,8	-0,5	-0,8	+3,1	+4,5	-0,5
2021	-1,1	+1,4	+1,7										+2,0	-0,1

## Per maggiori informazioni

Il fondo è perlopiù investito in contratti a termine di tipo "future". Presenta un rischio di perdita di capitale ed è esposto a vari rischi di mercato. Il Net Asset Value può essere soggetto a un'elevata volatilità vista la composizione del suo portafoglio e la sua esposizione alla volatilità dei mercati e/o delle tecniche di gestione utilizzabili. La gestione poggia su un modello sistematico. Vi è il rischio che il modello non sia efficiente e che la performance e la volatilità del fondo non siano conformi ai suoi obiettivi. Il fondo è principalmente associato ai seguenti rischi: rischio legato alla strategia di gestione, rischio legato al metodo e al modello, rischio legato all'utilizzo dei derivati. Per maggiori informazioni sul fondo presentato e i rischi Vi invitiamo a consultare il prospetto disponibile dietro semplice richiesta presso la società di gestione al +39.02.36.57.80.80 o a contattare il Vostro interlocutore abituale.

## Ripartizione del VaR per asset class

- Titoli di Stato 25%
- Tassi di interesse 3%
- Indici azionari 45%
- Valute 27%



## Correlazione

	Echiquier QME	MSCI World	Investment Grade EUR*
Echiquier QME	1,0		
MSCI World	-0,1	1,0	
Investment Grade EUR*	0,3	0,2	1,0

\*Bloomberg EUR Investment Grade Corporate Index