



# ECHIQUIER QME R

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



1 041,04 €

NAV

## Caratteristiche

Lancio	27/05/2016
Codice ISIN	FR0013174836
Codice Bloomberg	ECHQMER FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	EONIA CAPITALIZZATO

## Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	2,00% 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	7,5	8,3	-
Sharpe ratio	0,2	0,2	-
Max. drawdown del fondo	-7,0	-10,2	-
Recupero (in n. giorni lavorativi)	40,0	103,0	-

Rischio più basso, rendimento potenzialmente inferiore



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

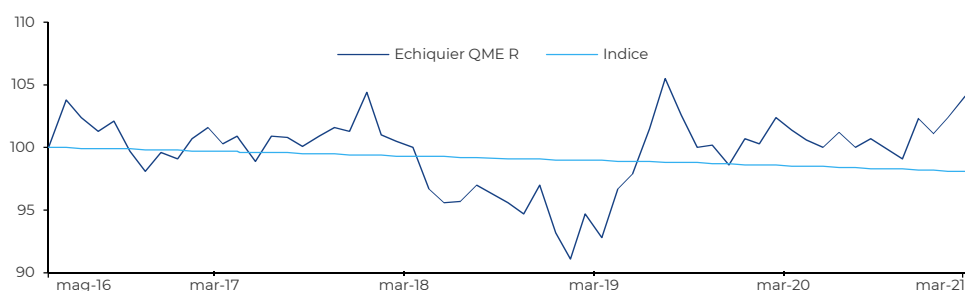


## Commento del gestore

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	+1,7	-0,1
3 anni	+3,6	-1,3
Dal lancio	+4,1	-1,9

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+1,6	-0,5
3 anni	+1,2	-0,4
Dal lancio	+0,8	-0,4

## Storico della performance (%)

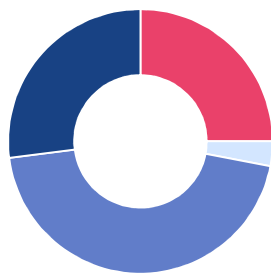
	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2016					+0,1	+3,7	-1,3	-1,1	+0,8	-2,3	-1,6	+1,5	-0,4	-0,3
2017	-0,5	+1,6	+0,9	-1,2	+0,3	-1,7	+2,0	-0,0	-0,7	+0,8	+0,7	-0,2	+1,8	-0,4
2018	+3,1	-3,3	-0,6	-0,5	-3,3	-1,1	+0,1	+1,3	-3,0	+1,6	-1,0	+2,4	-4,3	-0,4
2019	-3,9	-2,2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