



ECHIQUIER QME G

MAGGIO 2021 (dati al 31/05/2021)



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%.



93 M€

Patrimonio netto



106,31 €

NAV

Caratteristiche

Lancio	01/12/2017
Codice ISIN	FR0013300076
Codice Bloomberg	ECHQMGE FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	EONIA CAPITALIZZATO

Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/ rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	1,25% 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	7,0	8,0	-
Sharpe ratio	0,9	0,5	-
Max. drawdown del fondo	-5,0	-8,4	-
Recupero (in n. giorni lavorativi)	26,0	116,0	-

Rischio più basso, rendimento potenzialmente inferiore

1 2 3 4 5 6 7

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

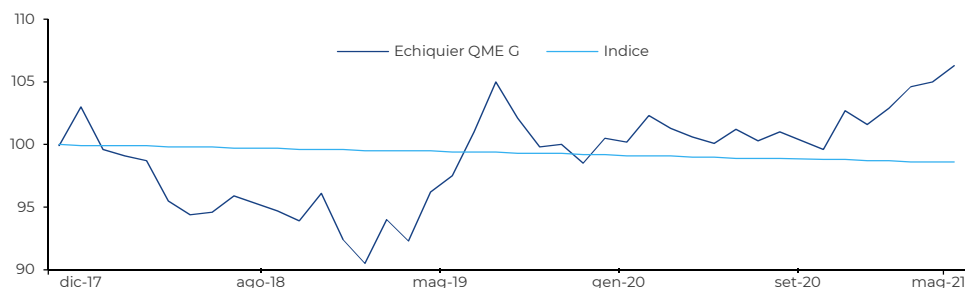


Commento del gestore

Sostenuto da *trend* che rimangono positivi Echiquier QME continua il suo percorso di crescita nel corso del mese di maggio. Le posizioni in valuta (+0,9%) hanno particolarmente giovato al fondo grazie al posizionamento ribassista del dollaro USA rispetto alle altre valute. Anche l'esposizione agli indici azionari (+0,8%) ha generato un contributo significativamente positivo, nonostante un beta moderato, mentre si osserva una leggera diminuzione dell'esposizione ai mercati americani a favore degli indici europei. I prodotti *fixed-income*, invece, hanno prodotto un impatto leggermente negativo sulla performance, che si tratti dei titoli di Stato (-0,3%) o dei prodotti *fixed-income* a breve termine (-0,2%) dato che, nelle ultime settimane, il rialzo dei tassi ha segnato una pausa. Tuttavia, il segnale composito rimane negativo per i titoli di Stato a medio termine.

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	+1,3	0,0
YTD	+3,5	-0,2
3 anni	+11,4	-1,3
Dal lancio	+6,3	-1,5

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+5,6	-0,5
3 anni	+3,7	-0,4
Dal lancio	+1,8	-0,4

Storico della performance (%)

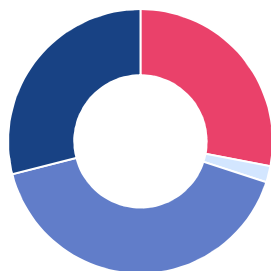
	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2017													-0,1	-0,4
2018	+3,2	-3,4	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,4	-3,7	-0,4
2019	-3,9	-2,1	+3,9	-1,8	+4,2	+1,4	+3,6	+4,0	-2,7	-2,3	+0,2	-1,5	+2,5	-0,4
2020	+2,0	-0,3	+2,0	-0,9	-0,7	-0,5	+1,1	-1,0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

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 28%
- Tassi di interesse 2%
- Indici azionari 41%
- Valute 29%



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