



# ECHIQUIER QME G

AGOSTO 2022 (datos a 31/08/2022)



Echiquier QME es un fondo gestionado de forma cuantitativa que busca la rentabilidad más elevada posible en un periodo de 3 años, poco correlacionada con las evoluciones de los mercados financieros, con una volatilidad anual media inferior al 10%.



116 M€  
Activo neto



108,56 €  
Valor liquidativo

## Características

Creación	01/12/2017
Código ISIN	FR0013300076
Código Bloomberg	ECHQMGE FP
Divisa	EUR
Aplicación de los result.	Capitalización
Índice	€STER CAPITALISE
Código CNMV	1791
Classification SFDR	Artículo 6

## Condiciones financieras

Comisión de suscripción /reembolso	3% Máximo. / Nada
Gastos de gestión anuales	1,25% TTC max.
Comisión de rentabilidad	15% de la rentabilidad por encima del 2% o del €STR cap. si > 2%
Valoración	Diaria
Cut-off	Mediodía
Liquidación	D+2
Valorador	Société Générale
Depositario	BNP Paribas Securities Services

## Perfil de riesgo y remuneración (%)

(calculados semanalmente)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	7,8	7,5	-
Ratio de Sharpe	0,8	0,2	-
Max. drawdown del fondo	-7,0	-8,4	-
Recuperación (en días laborales)	-	116,0	-

A menor riesgo, rentabilidad potencial menor A mayor riesgo, rentabilidad potencial mayor



Este indicador representa el perfil de riesgo indicado en el KIID del fondo. Esta categoría de riesgo no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Horizonte de inversión recomendado

3 años

## Comentario del Gestor

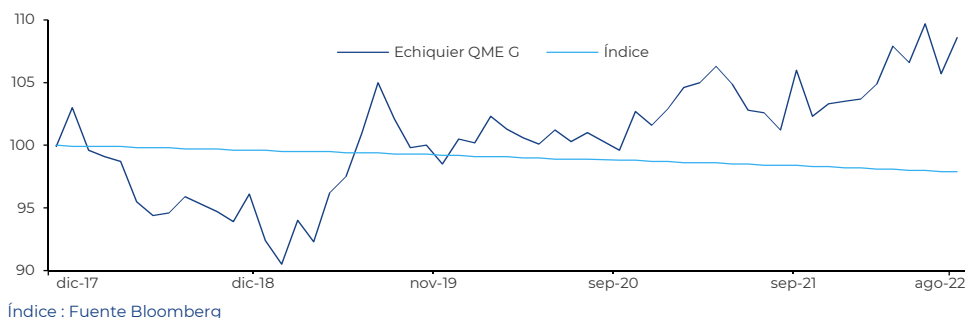
Echiquier QME terminó el mes claramente al alza debido a una recuperación del aumento de rendimientos de las obligaciones (+2%). Tras retroceder al 2,6% a finales de julio, los bonos americanos a 10 años obtuvieron un 3,2% y se acercan a sus niveles más altos de junio. La posición del fondo se mantiene bajista en el conjunto de las obligaciones soberanas negociadas pero su exposición se redujo tras el aumento de la volatilidad de estos mercados. Por su parte, el segmento de divisas también avanza (+0,7%) con un dólar estadounidense que mantiene una gran fortaleza frente al resto de monedas de países industrializados. El fondo mantiene su posición alcista en la moneda estadounidense frente a las divisas de países industrializados y su sesgo comprador en el peso mexicano y el real brasileño.

Con una exposición moderadamente bajista en los índices de acciones, esta clase de activos finaliza en ligero ascenso (+0,1%). Las posiciones más bajistas están en los mercados emergentes mientras que el panorama es más positivo en los índices japonés y británico.

Por último, las materias primas (+0%) finalizan de forma dispersa. La fuerte diversificación del fondo en este segmento le permite no verse demasiado afectado por el cambio en los productos de energía de las últimas semanas.

Gestores : Alexis Grutter, Ludovic Berthe

## Evolución del fondo y de su índice de referencia desde su creación (base 100)



Índice : Fuente Bloomberg

## Rentabilidades acumuladas (%)

	Fondo	Índice
1 mes	+2,8	0,0
YTD	+5,1	-0,3
3 años	+3,4	-1,4
Desde su creación	+8,6	-2,1

## Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	+5,9	-0,5
3 años	+1,1	-0,5
Desde su creación	+1,7	-0,4

## Historial de rentabilidades (%)

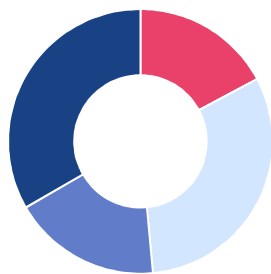
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año	
													Fondo	Índice
2017												-0,1	-0,4	
2018	+3,2	-3,4	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,4	-3,7	-0,4
2019	-3,9	-2,1	+3,9	-1,8	+4,2	+1,4	+3,6	+4,0	-2,7	-2,3	+0,2	-1,5	+2,5	-0,4
2020	+2,0	-0,3	+2,0	-0,9	-0,7	-0,5	+1,1	-1,0	+0,7	-0,5	-0,9	+3,1	+4,3	-0,5
2021	-1,1	+1,3	+1,7	+0,3	+1,3	-1,4	-2,0	-0,2	-1,3	+4,7	-3,4	+0,9	+0,6	-0,5
2022	+0,2	+0,1	+1,2	+2,8	-1,2	+2,9	-3,7	+2,8					+5,1	-0,3

## Si desea obtener más información

El fondo invierte principalmente en contratos a plazo de tipo «futuros». Presenta un riesgo de pérdida de capital y está expuesto a diversos riesgos de mercado. El valor liquidativo puede acusar una volatilidad elevada a causa de la composición de su cartera y de su exposición a la volatilidad de los mercados y/o de las técnicas de gestión que pueden utilizarse. La gestión se fundamenta en un modelo sistemático. Existe el riesgo de que el modelo no sea eficiente y que la rentabilidad y la volatilidad del fondo no concuerden con sus objetivos. El fondo está principalmente expuesto a los riesgos siguientes : riesgo de estrategia de gestión, riesgo de metodología y de modelo, riesgo vinculado a la utilización de derivados. Si desea obtener más información sobre el fondo presentado y sus riesgos le recomendamos que consulte el folleto informativo disponible, previa solicitud, a través de la sociedad gestora (llamando al número de teléfono +33.(0)1.47.23.90.90), o bien puede ponerse en contacto con su interlocutor habitual.

**Distribución del VAR por clase de activos**

- Deuda pública 17%
- Índices de renta variable 31%
- Divisas 18%
- Materias Primas 33%



**Correlación**

	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