



# ECHIQUIER QME A

SEPTIEMBRE 2021 (datos a 30/09/2021)



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%.



88 M€  
Activo neto



1 058,59 €  
Valor liquidativo

## Características

Creación	06/11/2015
Código ISIN	FR0012815876
Código Bloomberg	ECHQMEU FP
Divisa	EUR
Aplicación de los result.	Capitalización
Índice	Eonia capitalizado
Código CNMV	1791

## Condiciones financieras

Comisión de suscripción /reembolso	3% Máximo. / Nada
Gastos de gestión anuales	1,50% TTC max.
Comisión de rentabilidad	15% de la rentabilidad por encima del 2% o del EONIA 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	6,9	7,9	7,4
Ratio de Sharpe	0,3	0,5	0,1
Max. drawdown del fondo	-5,4	-8,8	-13,3
Recuperación (en días laborales)	-	135,0	115,0

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

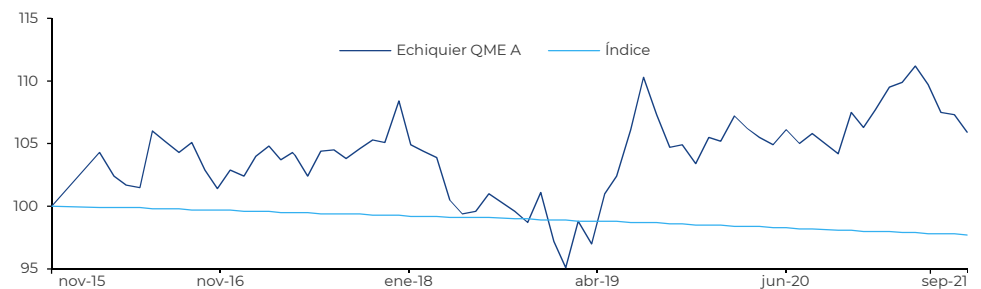


## Comentario del Gestor

Echiquier QME concluye el mes de septiembre en retroceso, penalizado principalmente por los cambios de tendencia en los mercados bursátiles (-0,8 %). La cartera se ha adaptado mecánicamente a este nuevo entorno, reduciendo las posiciones alcistas en algunos índices y generando posiciones bajistas en otros, en especial en determinados mercados emergentes. Los productos de tipos largos (-0,5 %) también se han visto afectados negativamente, dada la fuerte subida de los rendimientos de renta fija, mientras que los contratos de tipos cortos (+0,2%) se beneficiaron de este nuevo entorno. La exposición actual del fondo es significativamente bajista en la casi totalidad de productos de tipos de interés. Las posiciones en divisas están en repliegue (-0,2%), como consecuencia del retroceso de las monedas emergentes, mientras que el posicionamiento es alcista sobre el dólar frente al resto de monedas desarrolladas.

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	-1,3	0,0
YTD	-1,5	-0,4
3 años	+8,0	-1,3
5 años	+0,7	-2,0
Desde su creación	+5,9	-2,3

## Rentabilidades anualizadas (%)

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

## Historial de rentabilidades (%)

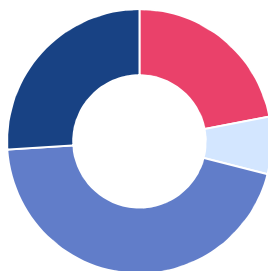
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año	
													Fondo	Índice
2015											+2,3	-1,6	+0,0	-0,1
2016	+3,1	+0,6	-2,0	-0,8	-0,1	+4,4	-0,8	-0,8	+0,7	-2,1	-1,4	+1,5	+2,9	-0,3
2017	-0,5	+1,5	+0,8	-1,0	+0,4	-1,6	+2,0	+0,0	-0,6	+0,8	+0,6	-0,1	+2,2	-0,4
2018	+3,1	-3,2	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,4	-3,8	-0,4
2019	-3,9	-2,1	+3,9	-1,9	+4,2	+1,3	+3,6	+4,0	-2,7	-2,4	+0,2	-1,5	+2,3	-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	+4,0	-0,5
2021	-1,1	+1,3	+1,7	+0,3	+1,3	-1,4	-2,0	-0,3	-1,3				-1,5	-0,4

## 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 22%
- Tipos de interés 7%
- Índices de renta variable 45%
- Divisas 26%



## Correlación

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

\*Bloomberg EUR Investment Grade Corporate Index