



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%.



82 M€
Activo neto



1 108,06 €
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
Classification SFDR	Artículo 6

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	7,2	7,7	7,4
Ratio de Sharpe	0,8	0,7	0,3
Max. drawdown del fondo	-5,6	-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

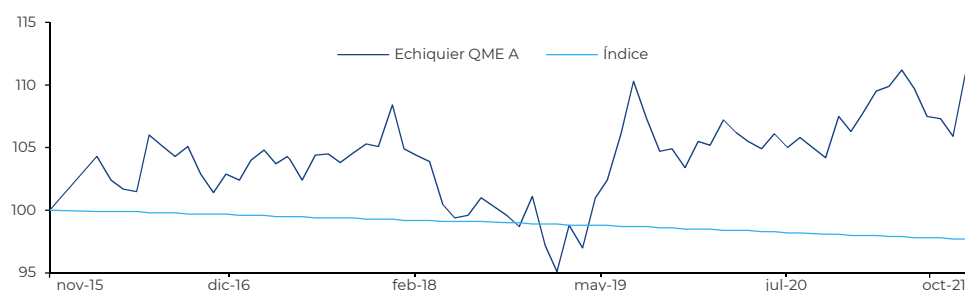
3 años

Comentario del Gestor

Echiquier QME cerró octubre con su mayor alza mensual desde el lanzamiento del fondo en 2015. Todas las clases de activos contribuyeron positivamente, pero fueron principalmente los productos de renta fija los que tuvieron el mejor comportamiento. De este modo, los tipos cortos (+2,1%) y la deuda pública (+1%) se beneficiaron de la reanudación de la subida de tipos en un contexto de temores inflacionistas. La exposición del fondo sigue siendo decididamente bajista en estas clases de activos, con la excepción de los bonos italianos. Los índices de renta variable (+1,2%) se beneficiaron de las continuas tendencias al alza en los mercados desarrollados, al tiempo que mantuvieron una posición ligeramente bajista en los mercados emergentes. Por último, la contribución de las divisas (+0,2%) fue más marginal en ausencia de tendencias marcadas, mientras que el posicionamiento del dólar se mantiene alcista frente al resto de monedas de los países desarrollados.

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	+4,7	0,0
YTD	+3,1	-0,4
3 años	+11,2	-1,3
5 años	+7,7	-2,0
Desde su creación	+10,8	-2,3

Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	+5,3	-0,5
3 años	+3,6	-0,4
5 años	+1,5	-0,4
Desde su creación	+1,7	-0,4

Historial de rentabilidades (%)

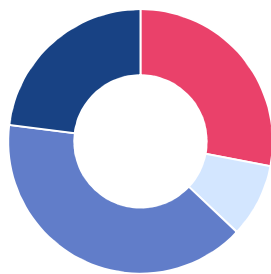
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año	
													Fondo	Índice
2015											+2,3	-1,6	+0,0	-0,1
2016	+3,1	+0,6	-2,0	-0,8	-0,1	+4,4	-0,8	-0,8	+0,7	-2,1	-1,4	+1,5	+2,9	-0,3
2017	-0,5	+1,5	+0,8	-1,0	+0,4	-1,6	+2,0	+0,0	-0,6	+0,8	+0,6	-0,1	+2,2	-0,4
2018	+3,1	-3,2	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2	+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	+4,4			+2,8	-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 28%
- Tipos de interés 9%
- Índices de renta variable 40%
- Divisas 23%



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