



Echiquier QME Global est un OPC géré de façon quantitative qui recherche la performance la plus élevée possible sur une période de 3 ans, peu corrélée aux évolutions des marchés financiers, avec une volatilité annuelle moyenne inférieure à 12%.



4 M€
Actif net



1 274,23 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

| | |
|---------------------------|------------------|
| Création | 13/02/2015 |
| Code ISIN | FR0012532836 |
| Code Bloomberg | FDEQMEI FP |
| Devise de cotation | EUR |
| Affectation des résultats | Capitalisation |
| Indice | €STER CAPITALISE |
| Eligible au PEA | Non |
| Classification SFDR | Article 6 |

Conditions financières

| | |
|-------------------------------------|--|
| Commission de souscription / rachat | 3% max. / Néant |
| Frais de gestion annuels | 1,50% TTC max. |
| Commission de surperformance | 15 % TTC de la surperformance de l'OPC, nette de frais de gestion fixes, au-delà de l'Eonia capitalisé |
| Valorisation | Hebdomadaire |
| Cut-off | Midi |
| Règlement | J+2 |
| Valorisateur | Société Générale |
| Dépositaire | BNP Paribas Securities Services |

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

| | | | |
|--------------------------------|-------------|--------------|--------------|
| | 1 an | 3 ans | Créa. |
| Volatilité de l'OPC | 6,8 | 9,5 | 9,9 |
| Volatilité de l'indice SG CTA* | 10,4 | 8,3 | 9,5 |
| Ratio de Sharpe | 1,7 | 0,9 | 0,3 |
| Max. drawdown de l'OPC | -4,0 | -9,7 | -20,3 |

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Horizon de placement conseillé 3 ans

Commentaire du gérant

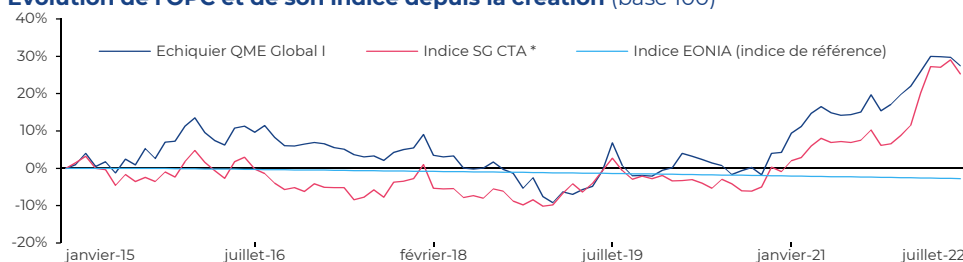
Echiquier QME Global finit le mois en baisse, pénalisé par le retournement de tendances sur un grand nombre de marchés. Le rebond du marché action pénalise le fonds (-0,5 %). A la fin du mois, le portefeuille maintenait un bêta baissier. La poche obligataire a particulièrement souffert (-1,4 %), elle pâtit de la baisse des rendements. Le fonds conserve son positionnement baissier mais ce dernier est en phase de réduction.

De son côté, la poche devise termine le mois en légère hausse (+0,1 %) avec un dollar qui a touché la parité avec l'euro avant de rendre une partie de ses gains à la suite des annonces de la BCE. Le fonds maintient sa position haussière sur le billet vert contre les devises développés et son biais acheteur sur le peso mexicain et le real brésilien.

Enfin, les matières premières (-0,2 %) continuent de souffrir de l'essoufflement de la tendance inflationniste. Le fonds a continué de diminuer son exposition à cette thématique et est actuellement vendeur sur les métaux précieux et industriels. Le positionnement haussier sur les céréales est en réduction alors que le biais long sur les produits pétroliers est maintenu.

Gérants : Alexis Grutter, Ludovic Berthe

Evolution de l'OPC et de son indice depuis la création (base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 mois | -1,8 | 0,0 |
| YTD | +8,8 | -0,3 |
| 3 ans | +28,2 | -1,5 |
| 5 ans | +23,7 | -2,2 |
| Depuis la création | +27,4 | -2,8 |

Performances annualisées (%)

| | OPC | Indice |
|--------------------|-------|--------|
| 1 an | +11,6 | -0,5 |
| 3 ans | +8,6 | -0,5 |
| 5 ans | +4,3 | -0,4 |
| Depuis la création | +3,3 | -0,4 |

Historique des performances (%)

| | janv. | févr. | mars | avr. | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année | | |
|------|-------|-------|------|------|------|------|-------|------|-------|------|------|------|-------|--------|------|
| | | | | | | | | | | | | | OPC | Indice | |
| 2015 | | +1,0 | +2,9 | -3,4 | +1,3 | -2,9 | +3,8 | -1,5 | +4,3 | -2,5 | +4,3 | +0,2 | | +7,2 | -0,1 |
| 2016 | +3,7 | +2,0 | -3,5 | -1,9 | -1,2 | +4,3 | +0,4 | -1,5 | +1,6 | -2,8 | -2,0 | -0,1 | | -1,2 | -0,3 |
| 2017 | +0,5 | +0,4 | -0,4 | -1,0 | -0,3 | -1,4 | -0,6 | +0,3 | -1,2 | +2,1 | +0,7 | +0,4 | | -0,5 | -0,4 |
| 2018 | +3,5 | -5,2 | -0,4 | +0,3 | -3,2 | -0,2 | +0,2 | +1,7 | -1,9 | -1,1 | -4,1 | +3,0 | | -7,5 | -0,4 |
| 2019 | -5,2 | -1,7 | +3,2 | -0,7 | +1,4 | +0,9 | +4,4 | +7,5 | -5,7 | -2,7 | +0,1 | -0,2 | | +0,4 | -0,4 |
| 2020 | +1,6 | +0,7 | +3,8 | -0,7 | -0,8 | -1,0 | -0,6 | -2,4 | +1,0 | +0,9 | -2,0 | +5,8 | | +6,2 | -0,5 |
| 2021 | +0,3 | +5,0 | +1,7 | +3,1 | +1,6 | -1,4 | -0,6 | +0,2 | +0,6 | +4,0 | -3,6 | +1,5 | | +12,7 | -0,5 |
| 2022 | +2,3 | +1,8 | +3,3 | +3,2 | -0,1 | -0,2 | -1,8 | | | | | | | +8,8 | -0,3 |

Performances cumulées (%)

| | OPC | Indice SG CTA* |
|--------------------|-------|----------------|
| 1 an | +11,6 | +16,9 |
| 3 ans | +28,2 | +26,1 |
| Depuis la création | +27,4 | +25,3 |

Pires pertes mensuelles (%)

| | OPC | Indice SG CTA* |
|--------------------|------|----------------|
| 1 an | -3,6 | -3,7 |
| 3 ans | -5,7 | -3,7 |
| Depuis la création | -5,7 | -6,3 |

* L'indice SG CTA est donné à titre indicatif, il n'est pas l'indice de référence du fonds.

Sources : Morningstar, Bloomberg, La Financière de l'Echiquier.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances passées ne doivent pas être l'élément central de la décision d'investissement du souscripteur : les autres éléments figurant sur les rapports de gestion associés au FIA et les risques auxquels est exposé le fonds doivent être pris en considération.

Pour plus d'information

L'OPC est majoritairement investi en contrats à terme de type « futures ». Il présente un risque de perte en capital et est exposé à différents risques de marché.

La valeur liquidative est susceptible de connaître une volatilité élevée du fait de la composition de son portefeuille et de son exposition à la volatilité des marchés et/ou des techniques de gestion qui peuvent être utilisées. La gestion repose sur un modèle systématique.

Il existe un risque que le modèle ne soit pas efficient et que la performance et la volatilité de l'OPC ne soient pas conformes à leurs objectifs.

L'OPC est principalement associé aux risques suivants : risque lié à la stratégie de gestion, risque lié à la méthode et au modèle, risque lié à l'utilisation des dérivés, risque de marchandage.

Pour plus d'information sur l'OPC présenté et les risques, nous vous invitons à vous référer au prospectus disponible sur simple demande auprès de la société de gestion au +33.(0)1.47.23.90.90 ou à contacter votre interlocuteur habituel.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

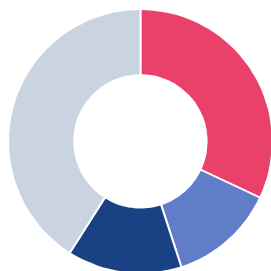
L'ensemble des frais supportés par l'OPC est disponible dans le prospectus.

4 étoiles dans la catégorie Systematic Trend EUR chez Morningstar au 30/06/2022.

© 2022 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites, adaptées ou distribuées ; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Répartition de la V@R par classe d'actifs

- Obligations d'Etats 32%
- Taux d'intérêt 0%
- Indices actions 13%
- Devises 14%
- Matières premières 41%



Corrélation

| | Echiquier QME | MSCI World | Investment Grade EUR* |
|-----------------------|---------------|------------|-----------------------|
| Echiquier QME | 1,0 | | |
| MSCI World | 0,2 | 1,0 | |
| Investment Grade EUR* | -0,1 | 0,2 | 1,0 |

*Bloomberg EUR Investment Grade Corporate Index