



Echiquier QME 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 10%.



116 M€  
Actif net



1 147,33 €  
Valeur liquidative

## Caractéristiques

Création	11/03/2016
Code ISIN	FR0013133618
Code Bloomberg	ECHQMEI 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	1,00% TTC max.
Commission de surperformance	15 % TTC de la surperformance de l'OPC, nette de frais de gestion fixes, au-delà du maximum entre 2 % et l'€STR capitalisé
Valorisation	Quotidienne
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	5 ans
Volatilité de l'OPC	7,7	7,4	7,8
Ratio de Sharpe	0,8	0,3	0,4
Max. drawdown de l'OPC	-6,9	-8,1	-12,8
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	100,0	115,0

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

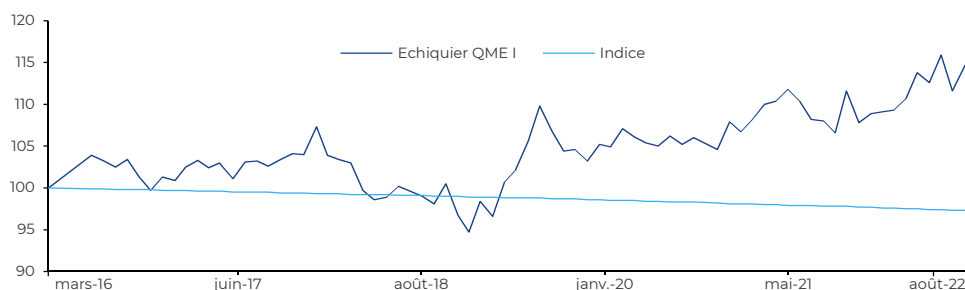
Echiquier QME finit le mois en nette hausse, porté par la reprise de la hausse des rendements sur les obligations (+2 %). Après avoir reflué à 2,6 % à fin juillet, le 10 ans américain atteint 3,2 % et se rapproche de ses plus hauts de juin. La position du fonds reste baissière sur l'ensemble des obligations souveraines traitées mais son exposition a été réduite suite la hausse de la volatilité de ces marchés. De son côté, la poche devises progresse également (+0,7 %) avec un dollar qui reste très fort contre les autres monnaies développées. Le fonds maintient sa position haussière sur le billet vert contre les devises développées et son biais acheteur sur le peso mexicain et le real brésilien.

Avec une exposition modérément baissière sur les indices actions, cette classe d'actifs finit en légère hausse (+0,1 %). Les positions les plus baissières sont sur les marchés émergents tandis que la vue est plus positive sur les indices japonais et britanniques.

Enfin, les matières premières (+0 %) finissent en ordre dispersé. La forte diversification du fonds au sein de ce compartiment lui permet de ne pas trop souffrir du retournement des produits énergétiques au cours des dernières semaines.

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	+2,8	0,0
YTD	+5,4	-0,3
3 ans	+4,5	-1,4
5 ans	+11,2	-2,2
Depuis la création	+14,7	-2,7

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+6,3	-0,5
3 ans	+1,5	-0,5
5 ans	+2,1	-0,4
Depuis la création	+2,1	-0,4

## Historique des performances (%)

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

## 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.

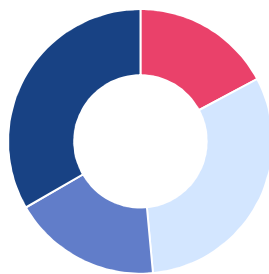
Pour plus d'information sur l'OPC présenté et les risques, nous vous invitons à vous référer au prospectus disponible sur simple demande auprès de la société de gestion au +33.(0)1.47.23.90.90 ou à contacter votre interlocuteur habituel.

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.

## Répartition de la V@R par classe d'actifs

- Obligations d'Etats 17%
- Indices actions 31%
- Devises 18%
- Matières premières 33%



## Corrélation

	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