



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%.



76 M€  
Actif net



1 169,02 €  
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 SA

## Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'OPC	9,7	8,2	8,3
Ratio de Sharpe	0,3	0,5	0,5

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 3 années. Avertissement : Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Horizon de placement conseillé

3 ans

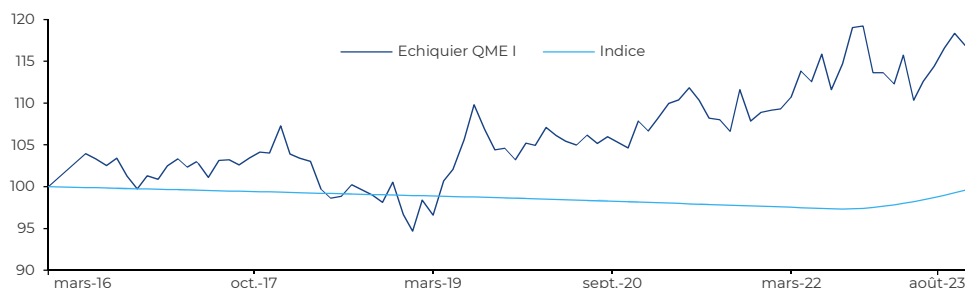


## Commentaire du gérant

Echiquier QME finit le mois en baisse, sous l'effet des retournements de tendance sur les marchés d'actifs risqués. À la suite de l'impact sur les indices actions (-2,4 %), les positions ont été mécaniquement réduites. A la fin du mois, l'exposition globale est neutre. Les principales convictions haussières sont sur l'Inde, l'Espagne et Taiwan, tandis que les positions baissières importantes sont sur la Suisse, le Brésil et Hong-Kong. La poche d'obligations d'Etat (+0,4 %) finit en hausse à l'issue d'un mois marqué par la reprise du mouvement haussier sur les taux d'intérêt. Les positions baissières sur les obligations demeurent significatives sur la plupart des zones géographiques à l'exception du Japon. Du côté des devises (+0,0 %), le portefeuille est relativement peu exposé aux devises des pays développés, à l'exception de la position baissière sur le yen. Par ailleurs, le fonds reste exposé aux monnaies d'Amérique latine. Enfin, les positions en matières premières (+0,8 %) ont bénéficié de tendances favorables sur les produits pétroliers, tandis que le fonds reste peu exposé aux autres secteurs.

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	-1,2	+0,3
YTD	+2,9	+2,0
3 ans	+11,1	+1,3
5 ans	+16,6	+0,5
Depuis la création	+16,9	-0,4

## Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+1,9	+2,3
3 ans	+3,6	+0,4
5 ans	+3,1	+0,1
Depuis la création	+2,1	-0,1

## 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	+3,8	+0,2	-5,2	+0,6	+4,4	-0,0
2023	-1,2	+3,1	-4,7	+2,1	+1,6	+1,9	+1,5	-1,2					+2,9	+2,0

## 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 efficace 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.

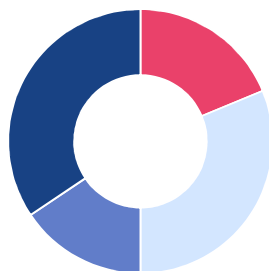
L'ensemble des frais supportés par l'OPC est disponible dans le prospectus.

4 étoiles dans la catégorie Systematic Trend EUR chez Morningstar au 31/07/2023.

© 2023 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 18%
- Indices actions 30%
- Devises 15%
- 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