



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%.



92 M€
Actif net



1 097,34 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	06/11/2015
Code ISIN	FR0012815876
Code Bloomberg	ECHQMEU FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	EONIA CAPITALISE
Eligible au PEA	Non

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,50% TTC max.
Commission de surperformance	15% de la performance au-delà du max. entre 2% et l'Eonia 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	6,9	8,0	7,4
Ratio de Sharpe	0,9	0,6	0,2
Max. drawdown de l'OPC	-5,1	-8,8	-13,3
Recouvrement (en jours ouvrés)	26,0	135,0	115,0

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible



A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Horizon de placement conseillé

3 ans

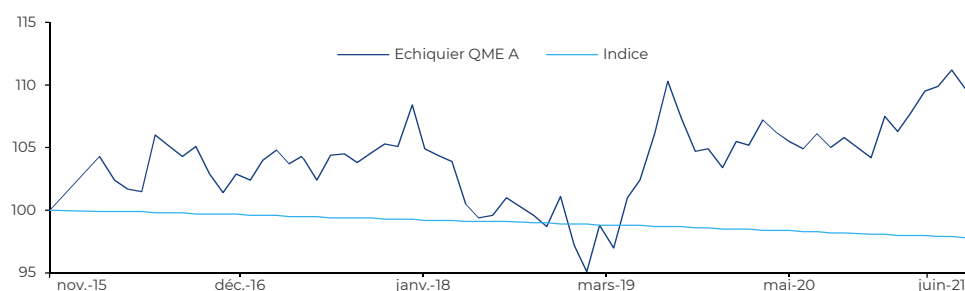


Commentaire du gérant

Echiquier QME finit le mois de juin en recul, pénalisé par le brusque retournement de tendances de moyen terme, à la suite des commentaires de la Réserve fédérale américaine. Ce sont les positions en devises (-1,1 %) qui ont été le plus négativement impactées du fait d'une position significativement baissière sur le dollar qui s'est fortement apprécié au cours du mois. Les obligations d'Etats (-1 %) ont également été pénalisées par les mouvements d'aplatissement des courbes de taux et le rebond des produits de taux sur un grand nombre de marchés. Le portefeuille s'est automatiquement ajusté, réduisant l'exposition sur ces deux classes d'actifs au cours du mois. De leur côté les taux courts (+0,2 %) ont bénéficié du mouvement d'aplatissement tandis que les indices actions (+0,5 %) continuent d'être portés par un momentum de moyen/long terme particulièrement favorable.

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	-1,4	0,0
YTD	+2,1	-0,2
3 ans	+10,4	-1,3
5 ans	+3,5	-2,0
Depuis la création	+9,7	-2,2

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+4,6	-0,5
3 ans	+3,3	-0,4
5 ans	+0,7	-0,4
Depuis la création	+1,7	-0,4

Historique des performances (%)

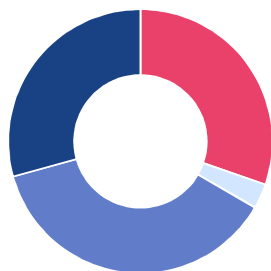
	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2015											+2,3	-1,6	+0,0	-0,1
2016	+3,1	+0,6	-2,0	-0,8	-0,1	+4,4	-0,8	-0,8	+0,7	-2,1	-1,4	+1,5	+2,9	-0,3
2017	-0,5	+1,5	+0,8	-1,0	+0,4	-1,6	+2,0	+0,0	-0,6	+0,8	+0,6	-0,1	+2,2	-0,4
2018	+3,1	-3,2	-0,5	-0,4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

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. 4 étoiles dans la catégorie Systematic Trend EUR chez Morningstar au 31/05/2021. © 2021 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 30%
- Taux d'intérêt 3%
- Indices actions 37%
- Devises 29%



Corrélation

	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