



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%.



82 M€
Actif net



105,97 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	01/12/2017
Code ISIN	FR0013300076
Code Bloomberg	ECHQMGE FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	EONIA CAPITALISE
Eligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 6

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,25% 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'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	7,2	7,6	-
Ratio de Sharpe	0,9	0,7	-
Max. drawdown de l'OPC	-5,6	-8,4	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	116,0	-

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

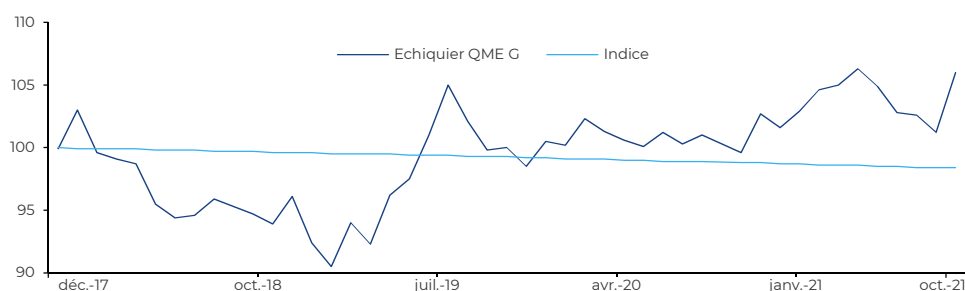


Commentaire du gérant

Echiquier QME finit le mois d'octobre sur sa plus forte hausse mensuelle depuis le lancement du fonds en 2015. Toutes les classes d'actifs ont contribué positivement, mais ce sont principalement les produits de taux qui ont tiré leur épingle du jeu. Les taux courts (+2,1%) et les obligations d'Etats (+1%) ont ainsi bénéficié de la reprise du mouvement de hausse des taux sur fond de craintes inflationnistes. L'exposition du fonds reste résolument baissière sur ces classes d'actifs, à l'exception des obligations italiennes. Les indices actions (+1,2%) ont bénéficié de la poursuite des tendances haussières sur les marchés développés, tout en maintenant une position légèrement baissière sur les marchés émergents. Enfin, la contribution des devises (+0,2%) a été plus marginale en l'absence de tendances marquées, tandis que le positionnement reste haussier sur le dollar contre les autres monnaies des pays développés.

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	+4,7	0,0
YTD	+3,2	-0,4
3 ans	+11,9	-1,3
Depuis la création	+6,0	-1,7

Performances annualisées (%)

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

Historique des performances (%)

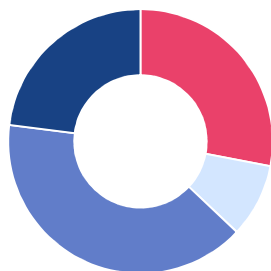
	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2017												-0,1	-0,1	-0,4
2018	+3,2	-3,4	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,4	-3,7	-0,4
2019	-3,9	-2,1	+3,9	-1,8	+4,2	+1,4	+3,6	+4,0	-2,7	-2,3	+0,2	-1,5	+2,5	-0,4
2020	+2,0	-0,3	+2,0	-0,9	-0,7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

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 28%
- Taux d'intérêt 9%
- Indices actions 40%
- Devises 23%



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