



ECHIQUIER QME A

APRILE 2023 (dati al 30/04/2023)



Echiquier QME è un fondo a gestione quantitativa il cui obiettivo è massimizzare la performance a 3 anni. Si contraddistingue per una ridotta correlazione agli andamenti dei mercati finanziari e una volatilità annua media inferiore al 10%.



94 M€

Patrimonio netto



1 109,47 €

NAV

Caratteristiche

Lancio	06/11/2015
Codice ISIN	FR0012815876
Codice Bloomberg	ECHQMEU FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	€STER CAPITALISE
Classification SFDR	Articolo 6

Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	1,50% tasse incluse
Commissione di performance	15% della performance oltre il max. tra il 2% e l'€STR capitalizzato
Valorizzazione	Quotidiana
Cut-off	Mezzogiorno
Liquidazione	G+2
Perito stimatore	Société Générale
Depositario	BNP Paribas SA

Profilo di rischio e di rendimento (%)

(su base settimanale)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità del fondo	10,6	8,2	8,4
Sharpe ratio	Neg	0,3	0,2
Max. drawdown del fondo	-11,5	-11,5	-11,5
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	-	-

Rischio più basso Rischio più elevato



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio riportato nel KID. L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi di conservare le quote per 3 anni. Avvertenza: Il rischio reale può essere molto diverso se scegliete di ritirare il capitale prima di questa scadenza e potreste ottenere un importo minore in contropartita.

Orizzonte di investimento raccomandato

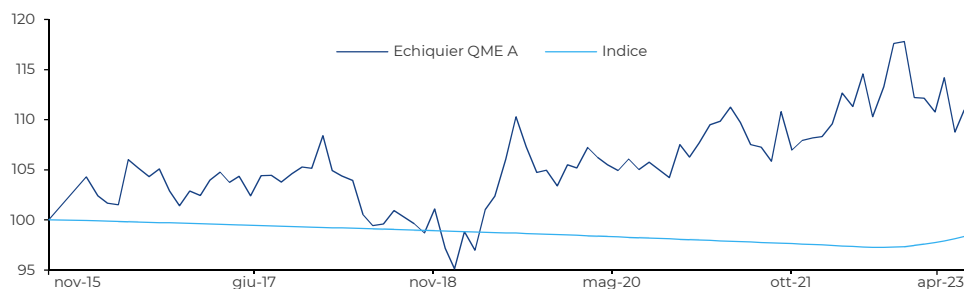
3 anni

Commento del gestore

Echiquier QME chiude il mese in rialzo sostenuto dall'andamento positivo della maggior parte delle asset class. Le materie prime (+1%) hanno ottenuto i risultati migliori grazie a posizioni rialziste sui metalli preziosi e ribassiste sui cereali, mentre l'esposizione ai prodotti energetici è stata più contrastata. La componente dei titoli di Stato (+0%) chiude in equilibrio in un contesto di rallentamento del *momentum* sui tassi, mentre le posizioni ribassiste sulle obbligazioni continuano a essere significative. La posizione sugli indici azionari (+0,5%) è moderatamente lunga e il modello continua a sovrappesare le azioni europee a scapito di quelle statunitensi e dei mercati emergenti. Per quanto riguarda le valute (+0,5%), il fondo ha beneficiato della buona tenuta di quelle sudamericane, mentre il portafoglio è relativamente poco esposto a quelle sviluppate. Notiamo, tuttavia, che il *bias* è ora negativo sul dollaro USA.

Gestori: Alexis Grutter, Ludovic Berthe

Andamento del fondo e dell'indice di riferimento dal lancio (base 100)



Indice : fonte Bloomberg

Rendimento cumulato (%)

	Fondo	Indice
1 mese	+2,0	+0,2
YTD	-1,1	+0,8
3 anni	+4,4	0,0
5 anni	+6,7	-0,8
Dal lancio	+11,0	-1,7

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	-1,5	+1,0
3 anni	+1,5	0,0
5 anni	+1,3	-0,2
Dal lancio	+1,4	-0,2

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno		
													Fondo	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	-2,0	-0,3	-1,3	+4,7	-3,5	+0,9	+0,4	-0,5	
2022	+0,2	+0,1	+1,2	+2,8	-1,2	+2,9	-3,7	+2,7	+3,8	+0,1	-4,7	-0,0	+3,9	-0,0	
2023	-1,3	+3,1	-4,7	+2,0									-1,1	+0,8	

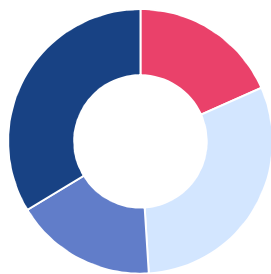
Per maggiori informazioni

Il fondo è perlopiù investito in contratti a termine di tipo "future". Presenta un rischio di perdita di capitale ed è esposto a vari rischi di mercato. Il Net Asset Value può essere soggetto a un'elevata volatilità vista la composizione del suo portafoglio e la sua esposizione alla volatilità dei mercati e/o delle tecniche di gestione utilizzabili. La gestione poggia su un modello sistematico. Vi è il rischio che il modello non sia efficiente e che la performance e la volatilità del fondo non siano conformi ai suoi obiettivi. Il fondo è principalmente associato ai seguenti rischi: rischio legato alla strategia di gestione, rischio legato al metodo e al modello, rischio legato all'utilizzo dei derivati.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID.

Ripartizione del VaR per asset class

- Titoli di Stato 18%
- Indici azionari 30%
- Valute 17%
- Materie prime 33%



Correlazione

	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