



ECHIQUEUR QME A

DICEMBRE 2022 (dati al 31/12/2022)



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%.



122 M€

Patrimonio netto



1 121,58 €

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	8,2	7,5	8,0
Sharpe ratio	0,5	0,4	0,2
Max. drawdown del fondo	-7,2	-8,1	-13,3
Recupero (in n. giorni lavorativi)	-	108,0	115,0

Rischio più basso, rendimento potenzialmente inferiore



Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio riportato nel KIID. La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel corso del mese.

Orizzonte di investimento raccomandato

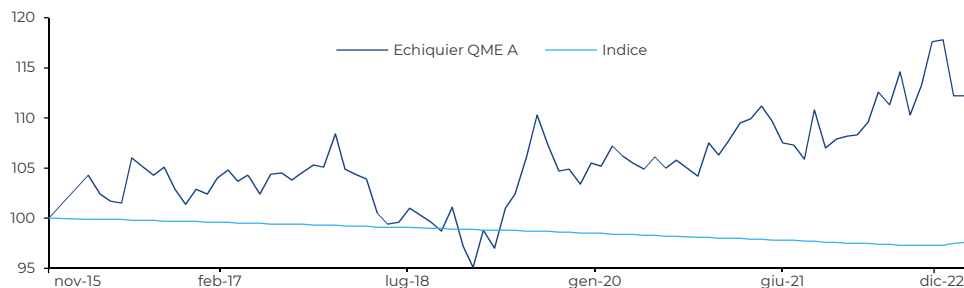
3 anni

Commento del gestore

Echiquier QME segna un rialzo del 4 % in chiusura del 2022 mentre dicembre è stato flat. Nell'ultimo mese, le posizioni ribassiste sui titoli di Stato (+0,8%), rafforzate in tutte le aree geografiche durante le ultime settimane, hanno fornito un contributo significativo alla performance del fondo. Gli indici azionari (-0,1%) chiudono in maniera neutrale al termine di un mese caratterizzato da diverse false partenze e da un posizionamento direzionale debole, mentre le valute (-0,4%) risentono della debolezza del dollaro rispetto alle altre valute sviluppate. Infine, la componente materie prime (-0,3%) ha una bassa esposizione attualmente visto che le posizioni nei prodotti energetici e agricoli sono state ridotte per via dell'assenza di trend. All'inizio dell'anno, Echiquier QME è posizionato in modo da cogliere la stretta monetaria che tenderà a continuare in tutto il mondo, con posizioni ribassiste nei titoli di Stato e ribassiste ancora, benché più moderate, negli indici azionari. Per quanto riguarda le valute, si riduce la posizione sul biglietto verde mentre l'America Latina continua a essere favorita tra le valute emergenti.

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	0,0	+0,1
YTD	+3,9	0,0
3 anni	+8,5	-1,0
5 anni	+6,7	-1,7
Dal lancio	+12,2	-2,4

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+3,9	0,0
3 anni	+2,8	-0,3
5 anni	+1,3	-0,4
Dal lancio	+1,6	-0,3

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	

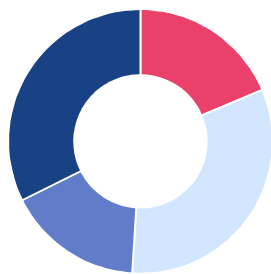
Per maggiori informazioni

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 KIID.

Ripartizione del VaR per asset class

- Titoli di Stato 19%
- Indici azionari 33%
- 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