



ECHIQUEUR QME R

MARZO 2024 (dati al 31/03/2024)



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%.



50 M€

Patrimonio netto



1 161,94 €

NAV

Caratteristiche

Lancio	27/05/2016
Codice ISIN	FR0013174836
Codice Bloomberg	ECHQMER FP
Valuta di quotazione	EUR
Ripartizione dei proventi	Capitalizzazione
Indice	€STER CAPITALISE
Classificazione SFDR	Articolo 6

Condizioni finanziarie

Commissione di sottoscrizione/ rimborso	3% max. / Nessuna
Management fees annuali	2,00% 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	6,7	8,2	8,2
Sharpe ratio	1,6	0,3	0,5
Max. drawdown del fondo	-5,4	-11,8	-11,8
Recupero (in n. giorni lavorativi)	36,0	237,0	237,0

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 potrete ottenere un importo minore in contropartita.

Orizzonte di investimento raccomandato

3 anni



Commento del gestore

Echiquier QME chiude il mese in rialzo grazie al perdurare dell'andamento favorevole degli indici azionari, delle valute e delle materie prime.

La componente azionaria (+2,3%) continua a beneficiare di tendenze forti e l'esposizione rialzista è stabile. Il beta medio è vicino al 30% e l'Europa rimane sovrappesata.

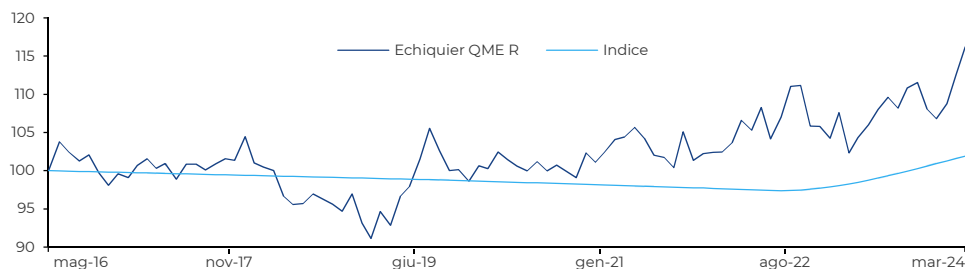
Le posizioni in titoli di Stato (-0,1%) chiudono quasi in pareggio. Il modello mantiene una posizione marginale in questa asset class per via di segnali divergenti.

Quanto alle valute (+0,5%), il fondo è leggermente rialzista sul dollaro USA rispetto alle valute dei Paesi sviluppati. Il modello, del resto, rimane lungo valute sudamericane (peso messicano e real brasiliano).

Per quanto riguarda infine le materie prime (+0,5%), il fondo ha beneficiato del momentum favorevole dei prodotti petroliferi e dei metalli preziosi. Il segnale composito rimane rialzista per i prodotti energetici e in modo più marginale per i metalli.

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	+3,2	+0,3
YTD	+8,8	+1,0
3 anni	+11,6	+3,9
5 anni	+22,8	+3,0
Dal lancio	+16,2	+1,9

Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+13,5	+3,7
3 anni	+3,7	+1,3
5 anni	+4,2	+0,6
Dal lancio	+1,9	+0,2

Storico della performance (%)

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Anno	
													Fondo	Indice
2016					+0,1	+3,7	-1,3	-1,1	+0,8	-2,3	-1,6	+1,5	-0,4	-0,3
2017	-0,5	+1,6	+0,9	-1,2	+0,3	-1,7	+2,0	-0,0	-0,7	+0,8	+0,7	-0,2	+1,8	-0,4
2018	+3,1	-3,3	-0,6	-0,5	-3,3	-1,1	+0,1	+1,3	-3,0	+1,6	-1,0	+2,4	-4,3	-0,4
2019	-3,9	-2,2	+3,9	-1,9	+4,1	+1,3	+3,7	+4,0	-2,8	-2,5	+0,2	-1,5	+1,7	-0,4
2020	+2,0	-0,4	+2,1	-1,0	-0,8	-0,6	+1,2	-1,2	+0,8	-0,7	-1,0	+3,3	+3,7	-0,5
2021	-1,2	+1,3	+1,7	+0,3	+1,2	-1,4	-2,1	-0,3	-1,3	+4,7	-3,6	+0,9	-0,1	-0,5
2022	+0,2	+0,1	+1,2	+2,8	-1,2	+2,8	-3,8	+2,7	+3,8	+0,1	-5,3	+0,5	+3,5	-0,0
2023	-1,4	+3,2	-4,9	+2,0	+1,6	+1,9	+1,5	-1,3	+2,4	+0,5	-3,0	-1,2	+1,0	+3,3
2024	+1,9	+3,5	+3,2										+8,8	+1,0

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.

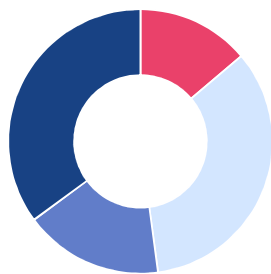
Vi è il rischio che il modello non sia efficiente e che la performance e la volatilità del fondo non siano conformi ai suoi obiettivi.

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 KID.

Ripartizione del VaR per asset class

- Titoli di Stato 13%
- Indici azionari 32%
- Valute 16%
- 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