



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

La Financière de l'Echiquier dévoile sa gamme de gestion systématique

Paris, le 14 mars 2016

La Financière de l'Echiquier (LFDE) étoffe sa gamme de fonds d'une solution d'investissement innovante, gérée de façon systématique, dont l'objectif est une performance décorrélée de celle des actifs traditionnels. Cette nouvelle stratégie de diversification, dont il existe une version pour les investisseurs professionnels opérationnelle depuis trois ans (Echiquier QME¹ Global) et une autre en format UCITS pour la distribution (Echiquier QME), enrichit la compétence historique de LFDE d'une nouvelle approche quantitative.

« La vocation de notre entreprise est de bien gérer l'épargne de ses clients sur le long-terme, quelles que soient les conditions de marché. Or les marchés évoluent, et La Financière de l'Echiquier continue d'innover pour s'y adapter. Le contexte actuel suscite beaucoup d'interrogations et de craintes pour les investisseurs. Il exige de disposer de nouvelles solutions d'investissement à partir desquelles nous pouvons offrir à nos clients et partenaires des portefeuilles efficaces pour faire prospérer leur épargne dans la durée. C'est tout le sens d'Echiquier QME, explique Didier Le Menestrel, président de La Financière de l'Echiquier.

Echiquier QME a recours à une méthodologie de gestion quantitative systématique dont l'objectif est de réaliser des gains aussi bien dans les marchés en tendances (haussières ou baissières) que sur des marchés sans tendances, avec une volatilité annuelle moyenne inférieure à 10%. Le fonds investit dans des contrats à terme de type *futures*, répartis sur quatre classes d'actifs pour sa version UCITS (indices actions, obligations d'Etat, taux d'intérêt, devises), auxquelles il faut ajouter les matières premières pour sa version Echiquier QME Global. Le processus d'investissement, axé sur le contrôle du risque, est mis en œuvre de façon systématique grâce à des modèles quantitatifs propriétaires qui permettent d'allier deux stratégies complémentaires : des stratégies « momentum » (pour environ 70% du portefeuille) et des stratégies « satellite » dont les algorithmes représentent environ 30% de l'allocation du portefeuille.

« Avec Echiquier QME, LFDE enrichit ses processus de gestion d'une stratégie quantitative de gestion novatrice. Cette solution décorrélée des actifs traditionnels témoigne de notre volonté d'apporter un complément de diversification intéressant aux investissements de nos clients dans les conditions de marchés extrêmes et non haussières. Une nouvelle corde à notre gestion dont nous voulons faire profiter nos clients et nos partenaires – particuliers, conseillers en gestion de patrimoine, banques privées et institutionnels », conclut Dominique Carrel-Billiard, directeur général de la société.

Le fonds est géré par une équipe de deux personnes ayant rejoint LFDE en 2013 – Ludovic Berthe et Alexis Grutter – qui cumulent plus de 25 ans d'expérience en gestion alternative et travaillent ensemble depuis plus de 10 ans à l'élaboration et à l'amélioration continue de la méthodologie systématique à l'origine d'Echiquier QME.

¹ Pour *Quantitative Multi Edge*.



LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

A propos de l'équipe de gestion

Ludovic Berthe a débuté sa carrière en 2004 chez HDF Finance, l'un des pionniers de la sélection de hedge funds en France, en tant qu'analyste quantitatif de fonds alternatifs. Il passe 8 ans dans la structure, devenant en 2006 sélectionneur de fonds, risk manager et membre du comité de contrôle des risques puis, en 2011, gérant de stratégies systématiques. Il rejoint La Financière de l'Echiquier en 2013 en tant que gérant des fonds Echiquier QME Global et Echiquier QME. Ludovic est titulaire d'un Master 2 en Finance, spécialité gestion d'actifs, de l'Université Paris-Dauphine.

Alexis Grutter a démarré son parcours professionnel en 2001 comme analyste quantitatif marchés émergents / produits de taux chez Fortis IM. Il rejoint en 2003 HDF Finance où il occupe successivement les postes d'analyste, sélectionneur de fonds alternatifs, puis de gérant de fonds de fonds alternatifs (2008), enfin de gérant de stratégies systématiques (2011). En 2013, il rejoint La Financière de l'Echiquier pour gérer les fonds Echiquier QME Global et Echiquier QME. Alexis est diplômé de l'Université Paris-Sorbonne (DESS Banque Finance – Master 2).

Contacts presse

- Laurent Sécheret / lsecheret@lfde.com / +33 (0)1 53 23 87 48
- Géraldine Fanara / gfanara@lfde.com / +33 (0)1 47 23 98 12
- Estelle Guillot-Tantay / egt@image7.fr / +33 (0)1 53 70 74 93
- Anne-Charlotte Créac'h / acc@image7.fr / +33 (0)1 53 70 94 21

À propos de LFDE – www.lfde.com

Créée en 1991, La Financière de l'Echiquier est l'une des premières sociétés de gestion indépendantes en France, avec près de 8 milliards d'euros d'actifs sous gestion et une équipe de 104 collaborateurs. LFDE appartient à 100% à ses dirigeants et à ses salariés. Son métier : la gestion d'épargne et de placements financiers pour le compte de clients particuliers, de conseillers en gestion de patrimoine et d'institutionnels.