



Echiquier QME Global 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 12%.



7 M€
Actif net



1 150,57 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	13/02/2015
Code ISIN	FR0012532836
Code Bloomberg	FDEQMEI FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice	EONIA CAPITALISE
Eligible au PEA	Non

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,50% TTC max.
Commission de surperformance	15 % de la performance au-delà de l'Eonia capitalisé
Valorisation	Hebdomadaire
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	Créa.
Volatilité de l'OPC	9,3	11,3	10,2
Volatilité de l'indice SG CTA*	7,7	9,1	9,3
Ratio de Sharpe	1,7	0,4	0,2
Max. drawdown de l'OPC	-4,1	-9,6	-20,3

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

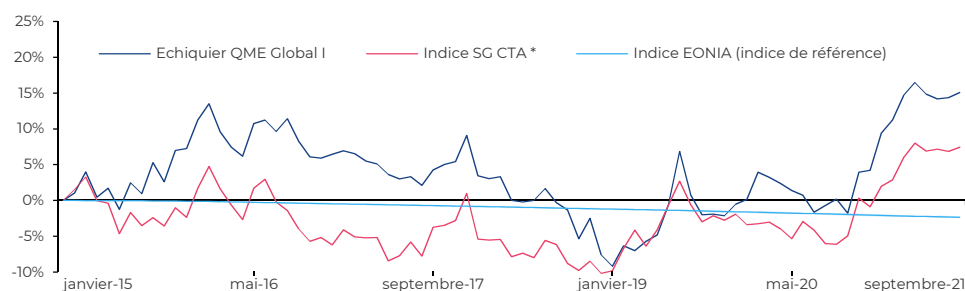


Commentaire du gérant

Echiquier QME Global finit le mois de septembre en hausse, porté par la bonne tenue des matières premières (+1,5 %) sur fond de retour de l'inflation. Du côté des marchés financiers, le fonds a été pénalisé par les retournements de tendances sur les marchés actions (-0,3 %). Le portefeuille s'est mécaniquement adapté à ce nouvel environnement, réduisant les positions haussières sur certains indices et générant des positions baissières sur d'autres, notamment certains marchés émergents. Les produits de taux longs (-0,5 %) ont également souffert, à la suite de la vive remontée des rendements obligataires tandis que les contrats de taux courts (+0,2 %) bénéficiaient de ce nouvel environnement. A présent, l'exposition du fonds est significativement baissière sur la quasi-totalité des produits de taux. Les positions sur devises sont en repli (-0,2 %) à la suite du recul des monnaies émergentes, tandis que le positionnement est haussier sur le dollar contre les autres devises développées.

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	+0,6	0,0
YTD	+10,7	-0,4
3 ans	+15,4	-1,3
5 ans	+3,3	-2,0
Depuis la création	+15,1	-2,4

Performances annualisées (%)

	OPC	Indice
1 an	+15,9	-0,5
3 ans	+4,9	-0,4
5 ans	+0,7	-0,4
Depuis la création	+2,1	-0,4

Historique des performances (%)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
													OPC	Indice
2015		+1,0	+2,9	-3,4	+1,3	-2,9	+3,8	-1,5	+4,3	-2,5	+4,3	+0,2	+7,2	-0,1
2016	+3,7	+2,0	-3,5	-1,9	-1,2	+4,3	+0,4	-1,5	+1,6	-2,8	-2,0	-0,1	-1,2	-0,3
2017	+0,5	+0,4	-0,4	-1,0	-0,3	-1,4	-0,6	+0,3	-1,2	+2,1	+0,7	+0,4	-0,5	-0,4
2018	+3,5	-5,2	-0,4	+0,3	-3,2	-0,2	+0,2	+1,7	-1,9	-1,1	-4,1	+3,0	-7,5	-0,4
2019	-5,2	-1,7	+3,2	-0,7	+1,4	+0,9	+4,4	+7,5	-5,7	-2,7	+0,1	-0,2	+0,4	-0,4
2020	+1,6	+0,7	+3,8	-0,7	-0,8	-1,0	-0,6	-2,4	+1,0	+0,9	-2,0	+5,8	+6,2	-0,5
2021	+0,3	+5,0	+1,7	+3,1	+1,6	-1,4	-0,6	+0,2	+0,6				+10,7	-0,4

Performances cumulées (%)

	OPC	Indice SG CTA*
1 an	+15,9	+14,3
3 ans	+15,4	+14,5
Depuis la création	+15,1	+7,4

Pires pertes mensuelles (%)

	OPC	Indice SG CTA*
1 an	-2,0	-1,2
3 ans	-5,7	-3,2
Depuis la création	-5,7	-6,3

* L'indice SG CTA est donné à titre indicatif, il n'est pas l'indice de référence du fonds.

Sources : Morningstar, Bloomberg, La Financière de l'Echiquier.

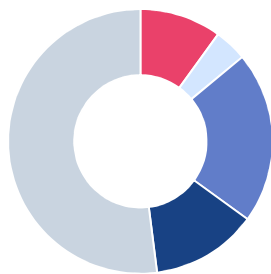
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances passées ne doivent pas être l'élément central de la décision d'investissement du souscripteur : les autres éléments figurant sur les rapports de gestion associés au FIA et les risques auxquels est exposé le fonds doivent être pris

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, risque de marchandise. 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 10%
- Taux d'intérêt 4%
- Indices actions 21%
- Devises 13%
- Matières premières 52%



Corrélation

	Echiquier QME	MSCI World	Investment Grade EUR*
Echiquier QME	1,0		
MSCI World	-0,1	1,0	
Investment Grade EUR*	0,3	0,1	1,0

*Bloomberg EUR Investment Grade Corporate Index