



# ECHIQUIER QME I

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



1 261,65 €

NAV

## Caratteristiche

Lancio	11/03/2016
Codice ISIN	FR0013133618
Codice Bloomberg	ECHQMEI 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	1,00% 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	6,5	8,1	7,9
Sharpe ratio	1,7	0,5	0,6
Max. drawdown del fondo	-5,0	-11,3	-11,3
Recupero (in n. giorni lavorativi)	36,0	124,0	124,0



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 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.

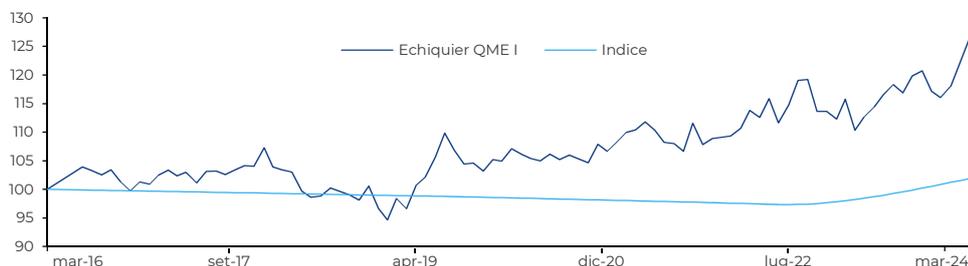
Le posizioni in titoli di Stato (-0,1%) chiudono quasi in pareggio. Il modello mantiene una posizione marginale in questa asset class per via di segnali divergenti.

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	+8,7	+1,0
3 anni	+14,7	+3,9
5 anni	+28,2	+3,0
Dal lancio	+26,2	+1,8

## Performance annualizzate (%)

	Fondo	Indice
1 anno	+14,3	+3,7
3 anni	+4,7	+1,3
5 anni	+5,1	+0,6
Dal lancio	+2,9	+0,2

## Storico della performance (%)

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

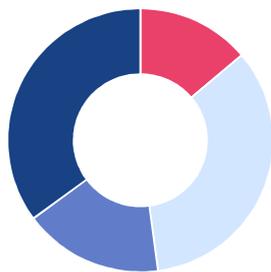
Il fondo è principalmente associato ai seguenti rischi: rischio legato alla strategia di gestione, rischio legato al metodo e al modello, rischio legato all'utilizzo dei derivati.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID.

4 stelle nella categoria Morningstar Systematic Trend EUR al 29/02/2024. © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) ne sono vietate la riproduzione o ridistribuzione; e (3) non ne sono garantite l'accuratezza, la completezza o la tempestività. Morningstar o i suoi content provider non possono essere ritenuti responsabili di eventuali danni o perdite legati all'utilizzo di queste informazioni. Le performance passate non anticipano le performance future.

## 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