



ECHIQUEIR QME G

DICIEMBRE 2023 (datos a 31/12/2023)



Echiquier QME es un fondo gestionado de forma cuantitativa que busca la rentabilidad más elevada posible en un periodo de 3 años, poco correlacionada con las evoluciones de los mercados financieros, con una volatilidad anual media inferior al 10%.



51 M€
Activo neto



109,55 €
Valor liquidativo

Características

Creación	01/12/2017
Código ISIN	FR0013300076
Código Bloomberg	ECHQMGE FP
Divisa	EUR
Aplicación de los result.	Capitalización
Índice	€STER CAPITALISE
Código CNMV	1791
Clasificación SFDR	Artículo 6

Condiciones financieras

Comisión de suscripción /reembolso	3% Máximo. / Nada
Gastos de gestión anuales	1,25% TTC max.
Comisión de rentabilidad	15% de la rentabilidad por encima del 2% o del €STR cap. si > 2%
Valoración	Diaria
Cut-off	Mediodía
Liquidación	D+2
Valorador	Société Générale
Depositario	BNP Paribas SA

Perfil de riesgo y remuneración (%)

(calculados semanalmente)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	9,6	8,3	8,2
Ratio de Sharpe	Neg	0,2	0,3
Max. drawdown del fondo	-9,6	-11,3	-11,3
Recuperación (en días laborales)	119,0	148,0	148,0

Riesgo más reducido

Riesgo más elevado



Este indicador representa el perfil de riesgo indicado en el KID del fondo. El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que se mantienen las participaciones durante 3 años. Advertencia: el riesgo real puede ser muy diferente si opta por salir antes de este vencimiento, y puede que se obtenga una cuantía inferior.

Horizonte de inversión recomendado

3 años



Comentario del Gestor

Echiquier QME cerró el mes a la baja, penalizado por la fuerte recuperación de la renta fija y los movimientos adversos registrados por las materias primas.

La exposición a renta variable (+0,7 %) se benefició de tendencias favorables a medida que se fue reforzando el sesgo alcista de la cartera. Actualmente, la exposición es alcista en la práctica totalidad de las regiones, con una beta media en torno al 23 % y con Europa sobreponderada.

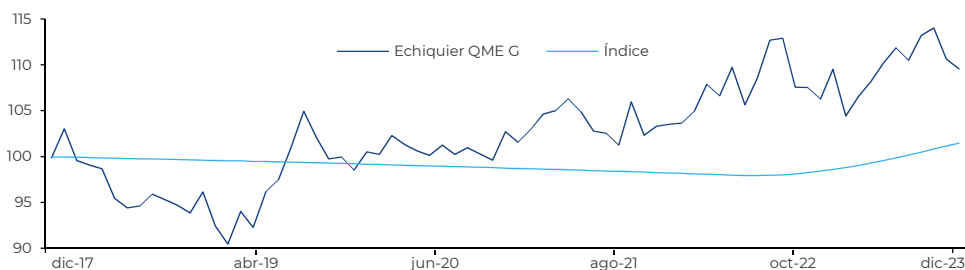
Las posiciones en deuda pública (-0,7 %) lastraron los resultados del fondo. El modelo prosiguió con su ajuste automático y la duración de la cartera se colocó en un nivel ligeramente positivo.

En cuanto a las divisas (-0,3 %), el fondo está posicionado actualmente a la baja en el dólar estadounidense contra las monedas de los países desarrollados. Por otro lado, el modelo mantiene una postura compradora en las monedas suramericanas (peso mexicano y real brasileño).

En las materias primas (-0,8 %), por último, en estos momentos la señal compuesta es bajista en productos energéticos y agrícolas, mientras que sigue siendo positiva en metales preciosos.

Gestores : Alexis Grutter, Ludovic Berthe

Evolución del fondo y de su índice de referencia desde su creación (base 100)



Índice : Fuente Bloomberg

Rentabilidades acumuladas (%)

	Fondo	Índice
1 mes	-1,0	+0,3
YTD	+1,9	+3,3
3 años	+6,7	+2,8
5 años	+14,0	+1,9
Desde su creación	+9,6	+1,5

Rentabilidades anualizadas (%)

	Fondo	Índice
1 año	+1,9	+3,3
3 años	+2,2	+0,9
5 años	+2,6	+0,4
Desde su creación	+1,5	+0,2

Historial de rentabilidades (%)

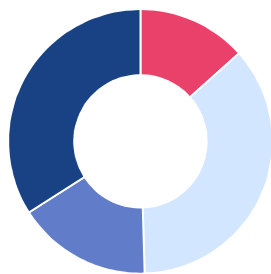
	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	Año		
													Fondo	Índice	
2017													-0,1	-0,1	-0,4
2018	+3,2	-3,4	-0,5	-0,4	-3,3	-1,1	+0,2	+1,4	-2,9	+1,7	-0,9	+2,4	-3,7	-0,4	
2019	-3,9	-2,1	+3,9	-1,8	+4,2	+1,4	+3,6	+4,0	-2,7	-2,3	+0,2	-1,5	+2,5	-0,4	
2020	+2,0	-0,3	+2,0	-0,9	-0,7	-0,5	+1,1	-1,0	+0,7	-0,5	-0,9	+3,1	+4,3	-0,5	
2021	-1,1	+1,3	+1,7	+0,3	+1,3	-1,4	-2,0	-0,2	-1,3	+4,7	-3,4	+0,9	+0,6	-0,5	
2022	+0,2	+0,1	+1,2	+2,8	-1,2	+2,9	-3,7	+2,8	+3,8	+0,2	-5,3	+0,5	+4,1	-0,0	
2023	-1,2	+3,0	-4,7	+2,0	+1,5	+1,9	+1,5	-1,2	+2,5	+0,6	-2,9	-1,0	+1,9	+3,3	

Si desea obtener más información

El fondo invierte principalmente en contratos a plazo de tipo «futuros». Presenta un riesgo de pérdida de capital y está expuesto a diversos riesgos de mercado. El valor liquidativo puede acusar una volatilidad elevada a causa de la composición de su cartera y de su exposición a la volatilidad de los mercados y/o de las técnicas de gestión que pueden utilizarse. La gestión se fundamenta en un modelo sistemático. Existe el riesgo de que el modelo no sea eficiente y que la rentabilidad y la volatilidad del fondo no concuerden con sus objetivos. El fondo está principalmente expuesto a los riesgos siguientes : riesgo de estrategia de gestión, riesgo de metodología y de modelo, riesgo vinculado a la utilización de derivados. Si desea obtener más información sobre el fondo presentado y sus riesgos le recomendamos que consulte el folleto informativo disponible, previa solicitud, a través de la sociedad gestora (llamando al número de teléfono +33.(0)1.47.23.90.90), o bien puede ponerse en contacto con su interlocutor habitual.

Distribución del VAR por clase de activos

- Deuda pública 13%
- Índices de renta variable 35%
- Divisas 16%
- Materias Primas 33%



Correlación

	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