

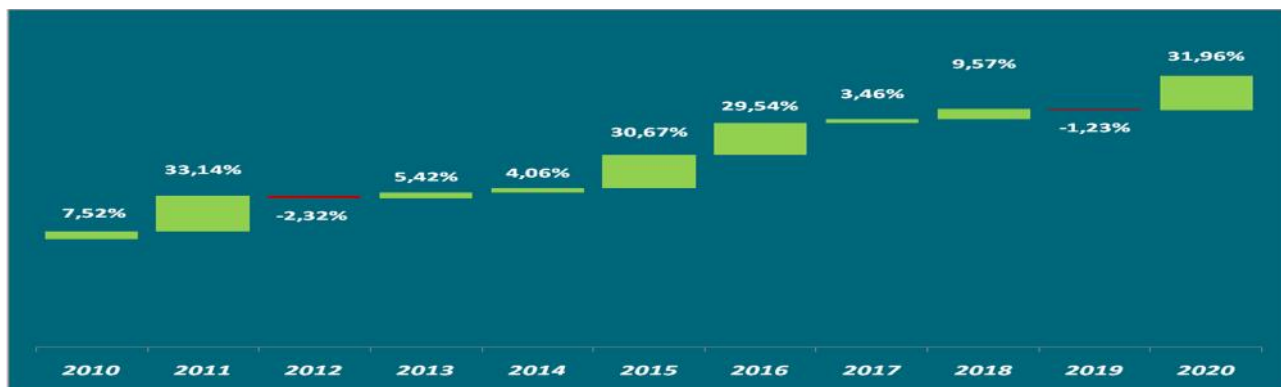
QO - Prudent Vs TUNINDEX :

QO - 5S(Stars) est un algorithme déterminant les **cinq meilleures valeurs** à détenir dans son portefeuille. Adapté à tous les profils de risque, la spécificité de cet algorithme est essentiellement adapté au portefeuille de **taille moyenne**. Son exposition au marché adopte la même méthodologie que **QO - Prudent**, toutefois la poche action ne se diversifie que dans **cinq valeurs au maximum**. Les objectifs de gestion sont la **minimisation du risque**, non pas d'un point de vue diversification, mais une **minimisation de la volatilité** du portefeuille, avec un choix d'action peu volatile. L'objectif, en terme de rendement, est d'obtenir **une performance non corrélée à celle du marché**.



Performances

Sur la période, s'étalant de Janvier 2010 à Décembre 2020, l'algorithme QO - 5 Stars a réalisé une performance de 151,78%, contre une performance du TUNINDEX de 47,26%. Cette performance est répartie annuellement comme l'indique le graphe ci-dessous :



Les années 2011, 2020, et 2015, ont connu des performances, à deux chiffres, qui ont été respectivement de 33.14%, 31.96% et 30.67% . Tandis que les années 2012 et 2019 ont connu des performances respectives de -2.32% et -1.23%. Le TUNINDEX a réalisé courant ses deux années, 2013 et 2019, des performances respectives de l'ordre de -4.43% et -2.08%. Pour mieux analyser les performances de l'algorithme QO - 5 Stars, nous passons aux ratios de gestion.

Ratios de Gestion :

QO-5S	1 Mois	3 Mois	6 Mois	YtD	1 An	2 Ans	3 Ans	5 Ans
Volatilité Annualisée	25,62%	20,71%	25,38%	20,41%	20,41%	27,25%	31,72%	37,47%
Tracking Error	1,01%	1,75%	1,47%	1,29%	1,20%	1,17%	1,12%	1,03%
Ratio d'Information	2,37	2,92	8,86	19,43	21,83	23,93	20,25	31,27
Beta	1,34	1,04	1,00	0,46	0,45	0,50	0,50	0,50
Ratio Treynor	10,49%	10,23%	17,13%	76,98%	77,90%	75,75%	63,22%	84,57%
Ratio de Sharpe	8,91	8,40	11,06	16,55	18,90	13,36	14,07	26,47
Alpha de Jensen	16,45%	10,94%	17,21%	29,32%	29,26%	31,12%	32,52%	53,88%