



## Présentation et Analyse QO - Pw

Echelle de risque

1

2

3

4

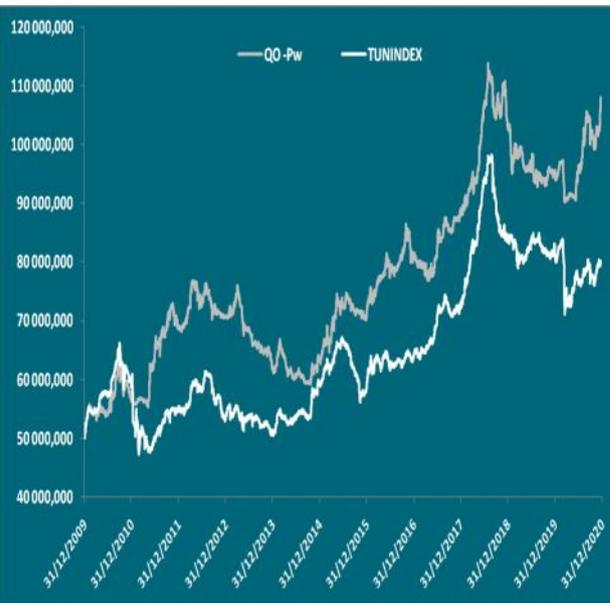
5

6

7

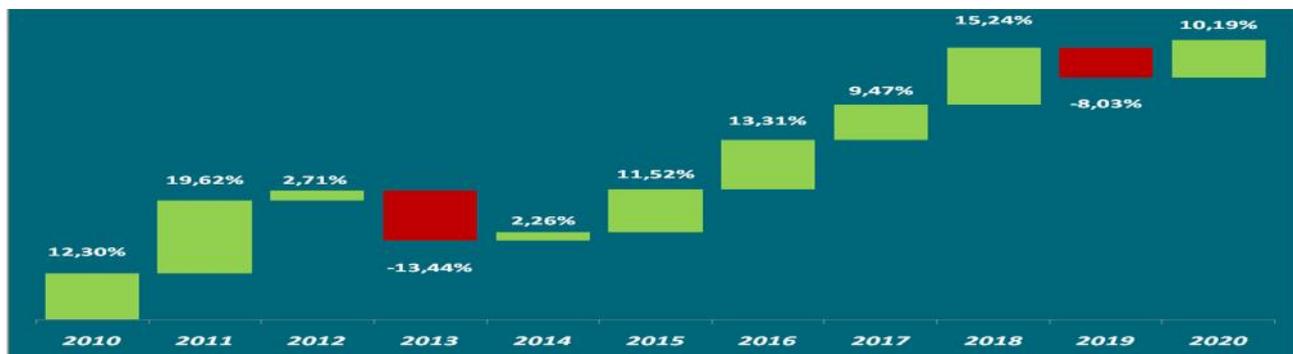
### QO - Prudent Vs TUNINDEX :

**QO - Pw (Private Wealth)** est un algorithme destiné aux investisseurs **peu averse au risque**, cherchant à minimiser **la volatilité de leur portefeuille**, comme pour l'algorithme **QO - Prudent**, tout en cherchant une **performance non corrélée** au marché comme pour l'algorithme **QO - Dynamic**. La **minimisation de la volatilité** s'exprime par une exposition au marché allant, pour un **marché baissier de 0.00%**, et au maximum de **80.00%**, pour un **marché haussier**. Le rebalancing du portefeuille est effectué quotidiennement pour sélectionner les titres dont les **tendances sont haussières**.



### Performances

Sur la période, s'étalant de Janvier 2010 à Décembre 2020, l'algorithme QO - Pw a réalisé une performance de 75,14%, contre une performance du TUNINDEX de 47,26%. Cette performance est répartie annuellement comme l'indique le graphe ci-dessous:



Les années 2011, 2018, 2016, 2010 et 2015 ont connu des performances, à deux chiffres, qui ont été respectivement de 19.62%, 15.24%, 13.31%, 12.30% et 11.52%. Tandis que les années 2013 et 2019 ont connu des performances respectives de -13.44% et -8.03%. 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 - Pw nous passons aux ratios de gestion.

### Ratios de Gestion :

QO-Pw	1 Mois	3 Mois	6 Mois	YtD	1 An	2 Ans	3 Ans	5 Ans
Volatilité Annualisée	8,51%	7,90%	10,13%	8,61%	8,61%	11,30%	14,43%	17,83%
Tracking Error	0,28%	0,44%	0,50%	0,61%	0,57%	0,58%	0,52%	0,49%
Ratio d'Information	-0,94	4,58	8,60	20,13	22,21	9,16	15,16	17,50
Beta	1,01	0,99	0,81	0,43	0,43	0,39	0,49	0,52
Ratio Treynor	3,34%	0,79%	7,01%	31,66%	31,83%	20,30%	16,00%	17,24%
Ratio de Sharpe	6,74	2,04	9,59	-1,06	4,52	-26,71	-13,62	-10,02
Alpha de Jensen	3,40%	0,76%	5,00%	7,22%	7,20%	-0,06%	9,06%	20,17%