

La gestion de la SICAV est discrétionnaire. La gestion porte principalement sur des obligations convertibles européennes, mais également sur des obligations classiques. Au moins 75% de l'actif de la SICAV est investi sur des obligations convertibles.

	Performances cumulées								Performances annualisées		
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
EQUI-CONVERTIBLES	-0,24%	-0,18%	0,63%	-1,19%	-0,37%	7,16%	14,56%	72,90%	2,33%	2,76%	2,91%
Indice Exane ECI Euro	-0,04%	1,22%	2,01%	0,84%	2,35%	11,11%	19,29%	103,83%	3,58%	3,59%	3,81%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 09/09/1999 date de création du fonds

Performance depuis le 30/09/2015



Commentaire de gestion

Les incertitudes sur le commerce n'ont pas permis aux investisseurs de se focaliser sur les publications de données macro-économiques robustes. Les marchés actions ont eu des performances disparates (+0,31% pour l'Euro Stoxx 50 mais -1,6% pour les actions sous-jacentes de l'indice). Les taux ont progressé suite aux discours des banquiers centraux. La FED a relevé ses taux directeurs, entre 2% et 2,25% et Mario Draghi a qualifié l'inflation core en zone euro de relativement vigoureuse. Le fonds a bénéficié de la bonne tenue du secteur aérospatiale (Safran 2020, MTU Aero Engines 2023), de notre sélection de moyennes capitalisations (Ence 2023 et Ubisoft 2021). Au contraire, les valeurs fortement liées au cycle économique ont sous-performé (Covestro 2020 et AMS 2025). Sur le mois nous avons participé à l'émission primaire Adidas 0,05% 2023.

Indicateurs clés

Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	4,52%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	4,41%
Ratio de Sharpe fonds	0,20
Nombre de lignes	62

Indicateurs clés

Exposition action	36,60%
Convexité -20%	-0,06
Convexité +20%	0,08
Sensibilité taux	2,96
Rendement à terme	-3,36%

Principales lignes

TELECOM ITALIA 1.125% - 26/03/22	5,16%
AIRBUS/DASSAULT 0% - 14/06/21	4,59%
DEUTSCHE POST 0.05% - 30/06/25	3,81%
BAYER / COVESTRO - 15/06/20	3,68%
SAFRAN 0% - 31/12/20	3,18%
DEUTSCHE WOHNEN 0.325% - 26/07/24	3,00%
MTU AERO ENGINES - 17/05/23	2,97%
UBISOFT 0% - 27/09/21	2,95%
FRESENIUS MEDICA 1.125% - 31/01/20	2,73%
RAG/EVONIK 0% - 18/02/21	2,51%

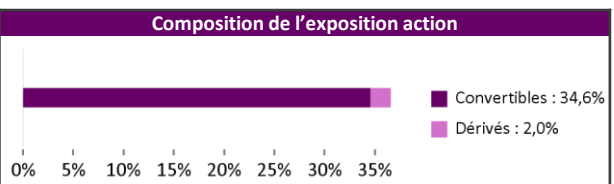
Exposition du portefeuille



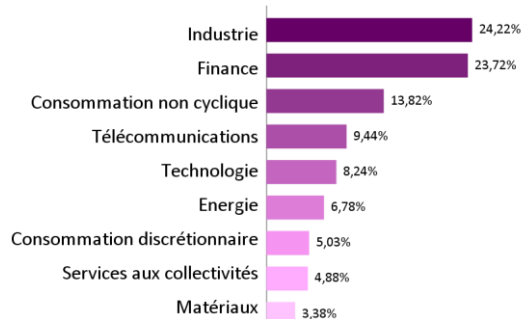
Exposition par devise



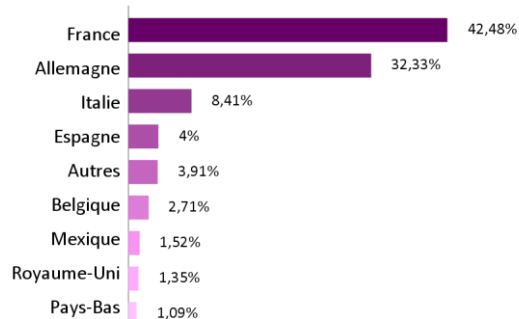
Composition de l'exposition action



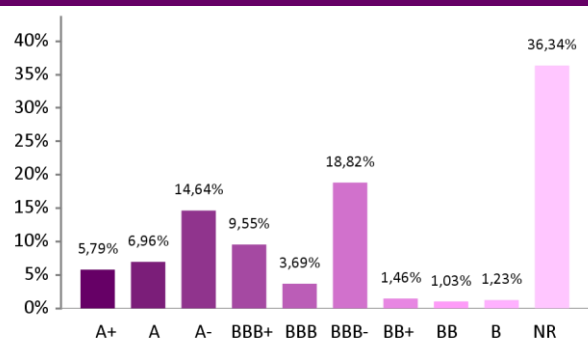
Exposition sectorielle



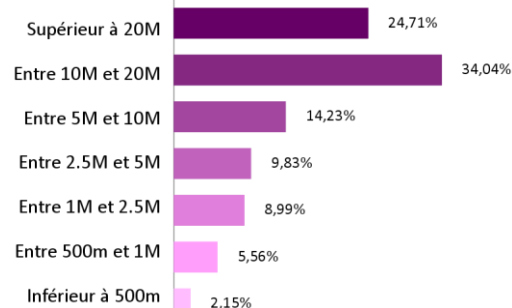
Exposition géographique



Répartition par notation de l'émetteur



Répartition par capitalisation en Euro des actions sous-jacentes

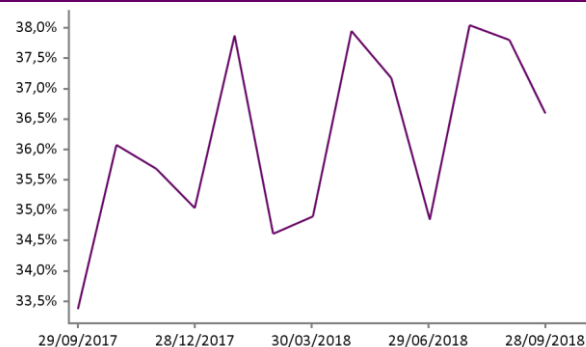


Notations Lipper

5 Plus élevé | 4 | 3 | 2 | 1 Plus bas

	3 ans	5 ans
Rendement total	④	③
Rendement Cohérent	④	④
Préservation	④	④
Frais	③	③

Evolution de l'exposition action



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 1 728,97 €
Actif net : 65,07 M €
Horizon de placement : 2 ans
Classification AMF : Diversifiés

Forme juridique : SICAV de droit Français
Type de part : -
Date de création : 09/09/1999
Indice de référence : Indice Exane ECI Euro

Affectation des résultats : Capitalisation
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Devise de référence : EUR (€)
Clientèle : Tous souscripteurs

Informations commerciales

Code ISIN : FR0000289860
Ticker Bloomberg : EQUCONV FP EQUITY
Souscription initiale minimum : 1 000 €
Eligibilité PEA : non
Gérant : Henriette Le Mintier

Centralisation des ordres : J avant 11h30
Règlement : J + 2
Droit d'entrée max : 1%
Droit de sortie max : 1%
Frais de gestion : 1,2%

Frais de gestion variables : 15% TTC au-delà de la performance de l'indice
Dépositaire : Société Générale
Valorisateur : Société Générale
Site internet : www.equigest.fr