

Le FCP est un fonds diversifié éthique, avec un univers d'investissement composé uniquement de titres ayant recueilli une notation ESG minimale réalisée par Ethifinance. Principalement investi en obligations privées, le FCP pourra avoir une exposition maximale de 25% au risque action à travers des obligations convertibles et des actions de la zone Euro.

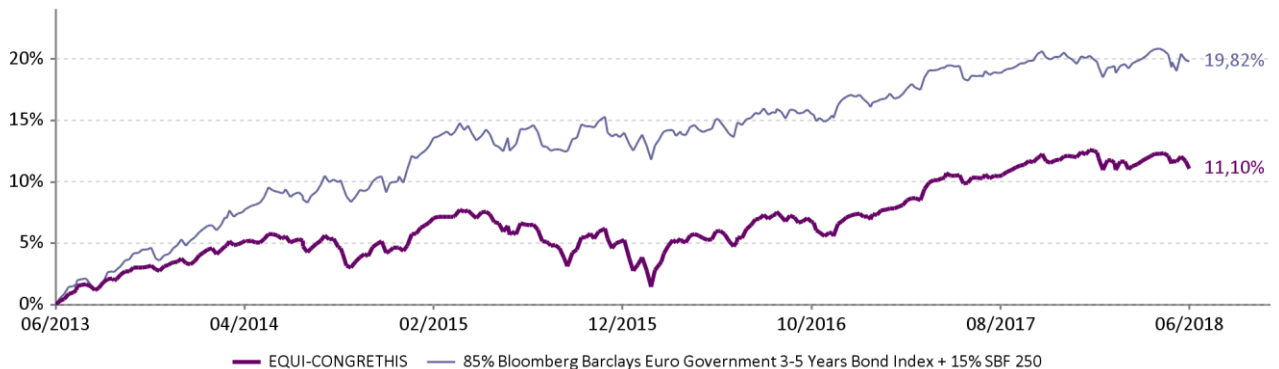
	Performances cumulées							Performances annualisées			
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
EQUI-CONGRETHIS	-0,35%	-0,15%	-0,81%	-0,81%	1,09%	5,10%	11,10%	15,78%	1,67%	2,13%	2,41%
Indice de référence**	0,39%	0,13%	0,17%	0,17%	1,20%	6,47%	19,82%	29,86%	2,11%	3,68%	4,35%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 11/05/2012 date de création du fonds

** 85% Bloomberg Barclays Euro Government 3-5 Years Bond Index + 15% SBF 250

Performance depuis le 28/06/2013



Commentaire de gestion

Les Etats-Unis ont annoncé la mise en place de nouveaux tarifs douaniers, de 25%, portant sur 50 milliards de dollars d'importations chinoises. La volonté du gouvernement chinois de répondre coup pour coup fait craindre une guerre commerciale qui pourrait déstabiliser l'économie mondiale. Face aux incertitudes les investisseurs ont privilégié les actifs non risqués. Le taux 10 ans allemand perd 4 pb à 0,3% et les marges de crédit se sont écartées. Les marchés actions européens ont reperdu l'ensemble des gains accumulés en début de mois pour finir en baisse (-1,06% pour le SBF250 net return). Le fonds a été pénalisé par son exposition aux équipementiers automobiles (Faurecia, Valeo) qui pourraient pâtir de la mise en place des tarifs douaniers. La poche actions contribue pour -0,39% à la performance. La poche obligataire a eu une performance quasi nulle (contre -0,06% pour l'indice crédit IG 3-5 ans, -0,46% pour le crédit High Yield, et +0,65% sur l'indice obligataire Gov € 3-5 ans € via sa surpondération aux pays périphériques). Côté actions, mi-mois nous avons vendu Plastic Omnium et acheté ADP. Côté obligataire, nous avons notamment acheté ABN Amro 7% 2022 et Carrefour 0,875% 2023 afin de profiter de la baisse des cours.

Indicateurs clés

Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	2,31%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	2,56%
Nombre de lignes	68

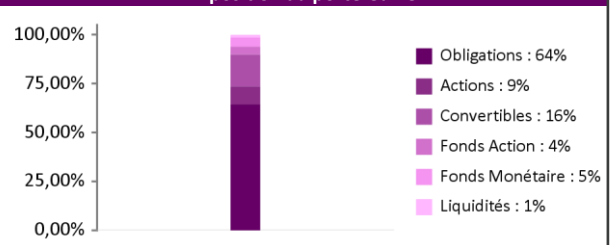
Indicateurs clés

Exposition action	14,35%
Sensibilité taux	2,71
Rendement à terme	0,81%

Principales lignes

EQUI-TRESORERIE PLUS	4,66%
EQUI-CONVICTIONS A	4,04%
UNIBAIL-RODAMCO - 01/01/22	2,45%
COFINIMMO 0.1875% - 15/09/21	2,34%
ACCOR 2.625% - 05/02/21	2,32%
HAVAS SA 1.875% - 08/12/20	2,25%
ATOS 2.375% - 02/07/20	2,25%
WERELDHAVE NV - 22/05/19	2,18%
ALD SA 0.875% - 18/07/22	2,17%
BBVA FRN - 09/03/23	2,12%

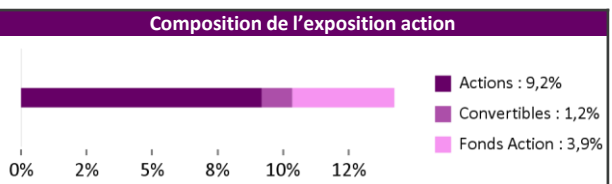
Exposition du portefeuille



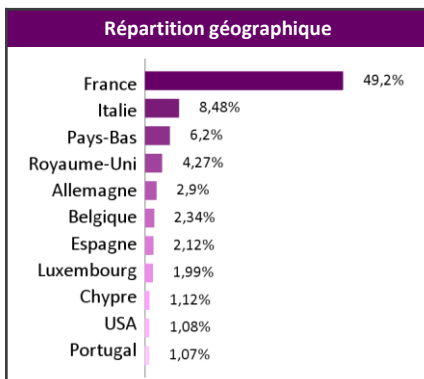
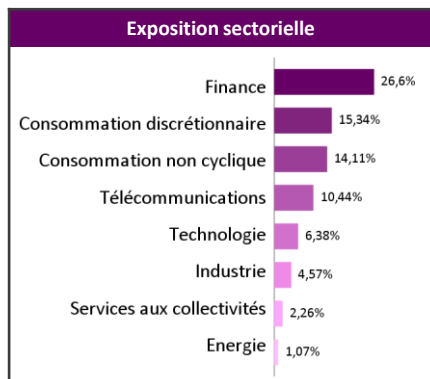
Exposition par devise



Composition de l'exposition action



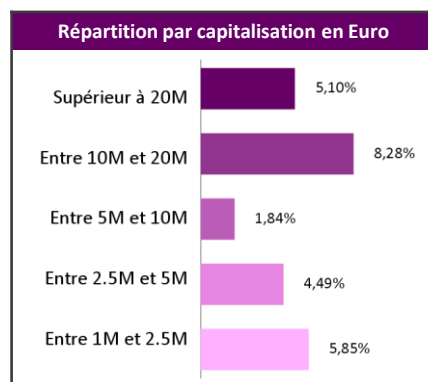
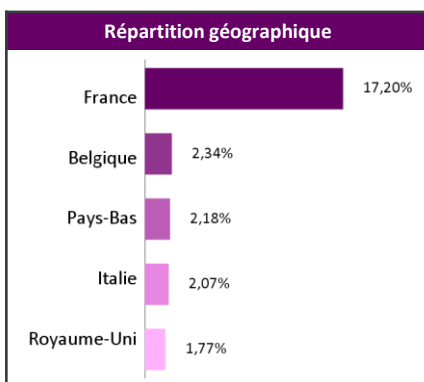
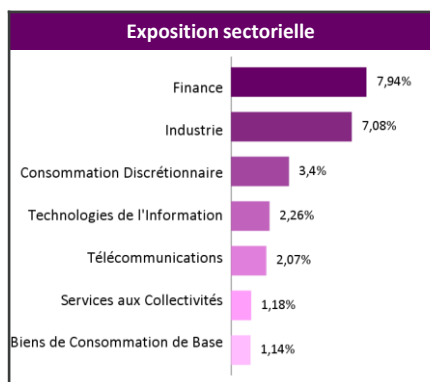
Poche émetteurs obligataires et convertibles



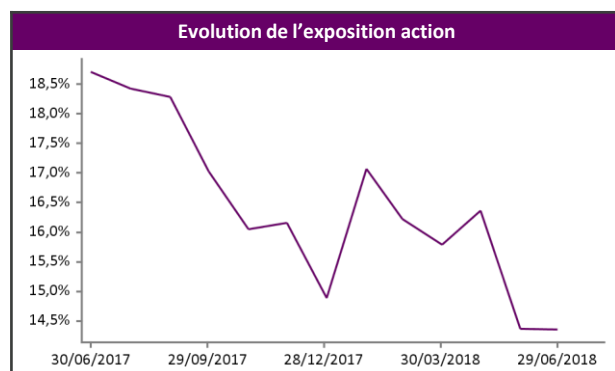
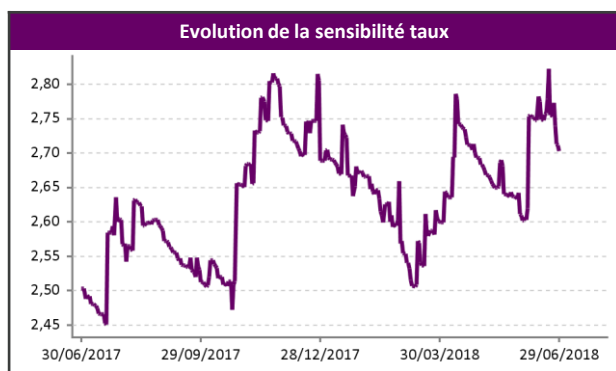
Répartition par notation

	AA	A	BBB	BB	NR	Total
0 - 1 an			2,18%	1,34%		3,52%
1 - 3 ans	1,08%	2,64%	10,71%	2,75%	5,73%	22,92%
3 - 5 ans		8,48%	15,43%	3,67%	14,03%	41,62%
5 - 7 ans		1,79%	2,17%	3,03%	3,83%	10,82%
7 - 10 ans		1,89%				1,89%
Total	1,08%	14,81%	30,50%	10,78%	23,59%	80,76%

Poche action



Evolution des facteurs de risques sur 1 an



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 11 577,51 €
 Actif net : 27,76 M €
 Horizon de placement : 2 ans
 Classification AMF : Diversifiés

Forme juridique : FCP de droit Français
 Type de part : -
 Date de création : 11/05/2012
 Indice de référence : 85% Bloomberg Barclays Euro Government 3-5 Years Bond Index + 15% SBF 250

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

Informations commerciales

Code ISIN : FR0011232412
 Ticker Bloomberg : EQCONGR FP EQUITY
 Souscription initiale minimum : 10 parts
 Eligibilité PEA : non
 Gérant : Henriette Le Mintier

Centralisation des ordres : J avant 11h30
 Règlement : J + 3
 Droit d'entrée max : 2%
 Droit de sortie max : 0%
 Frais de gestion : 0,8% jusqu'à 25m€ et 0,7% au-delà

Frais de gestion variables : 15% TTC au-delà de 3% annualisé
 Dépositaire : Société Générale
 Valorisateur : Société Générale
 Site internet : www.equigest.fr