

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.

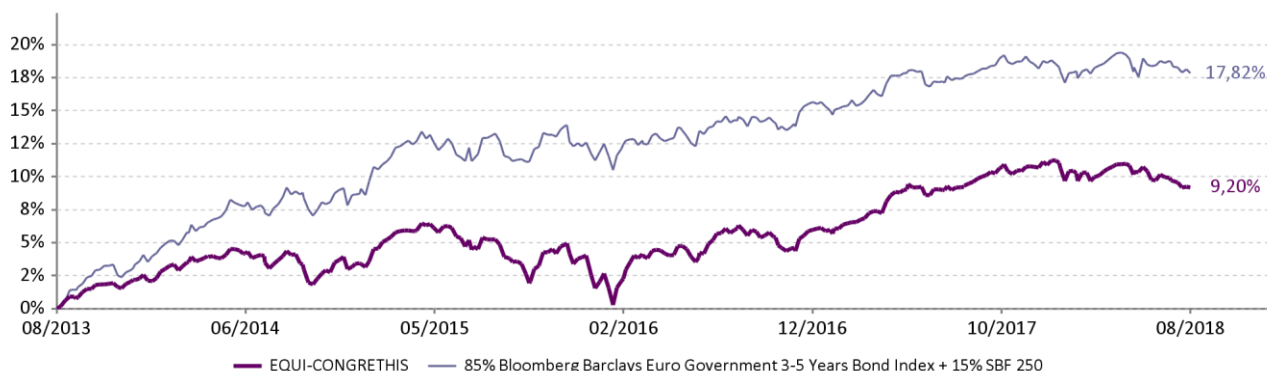
	Performances cumulées								Performances annualisées		
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
<b>EQUI-CONGRETHIS</b>	-0,47%	-0,89%	-0,95%	-1,35%	-0,05%	5,23%	9,20%	15,15%	1,71%	1,77%	2,26%
<b>Indice de référence**</b>	-0,72%	-0,08%	-0,15%	-0,30%	0,28%	5,80%	17,82%	29,24%	1,89%	3,33%	4,15%

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 30/08/2013



### Commentaire de gestion

Le mois d'août a vu la prolongation des mouvements de début juillet, sur fond de crainte de guerre commerciale et de liquidité réduite. Ainsi les actifs risqués, comme les actions (-1,33% sur le SBF250), les marges de crédit (surtout le High Yield) et les pays périphériques (-3,24% pour un emprunt 5 ans italien), se sont dépréciés.

Le portefeuille a pâti de son exposition aux actions du secteur automobile (-0,18% de contribution) malgré l'allègement en juin, alors que le reste des actions a bien résisté dans ce contexte (-0,02% de contribution). Equi-Congrethis possédait une obligation Autostrade 2023, la société qui gérait le pont de Gènes qui s'est écroulé. Nous avons clôturé le dossier, en perte pour le portefeuille (-0,12% de contribution). Le stress sur l'actionnaire principal de Casino, la holding Rallye, nous a également impacté au travers de l'obligation Casino 2022 (-11bp de contribution, risque émetteur allégé de 50% au début du stress en mars 18).

### Indicateurs clés

<b>Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds</b>	2,24%
<b>Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice</b>	2,43%
<b>Nombre de lignes</b>	69

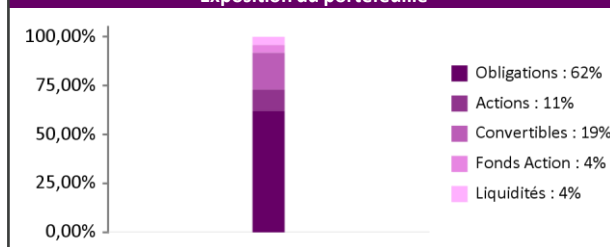
### Indicateurs clés

<b>Exposition action</b>	15,62%
<b>Sensibilité taux</b>	2,50
<b>Rendement à terme</b>	0,94%

### Principales lignes

EQUI-CONVICTIONS A	4,00%
UNIBAIL-RODAMCO - 01/01/22	2,46%
COFINIMMO 0.1875% - 15/09/21	2,35%
ACCOR 2.625% - 05/02/21	2,33%
HAVAS SA 1.875% - 08/12/20	2,27%
ATOS 2.375% - 02/07/20	2,25%
ALD SA 0.875% - 18/07/22	2,17%
Societe Generale FRN - 06/03/23	2,14%
BBVA FRN - 09/03/23	2,14%
TELEFONICA 0% - 09/03/21	2,13%

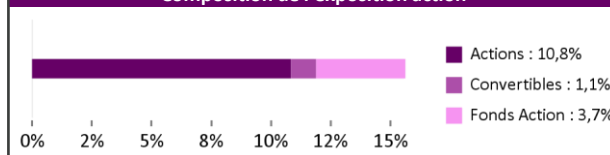
### Exposition du portefeuille



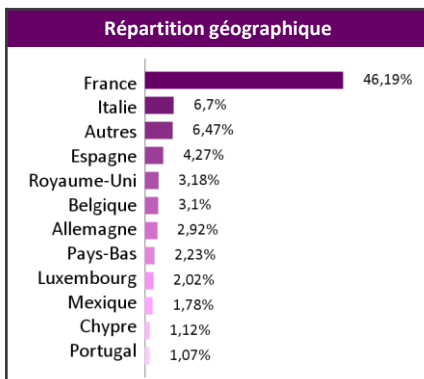
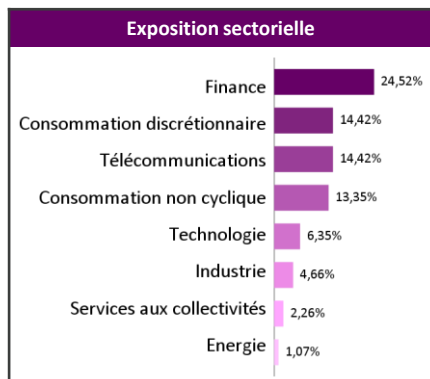
### Exposition par devise



### Composition de l'exposition action



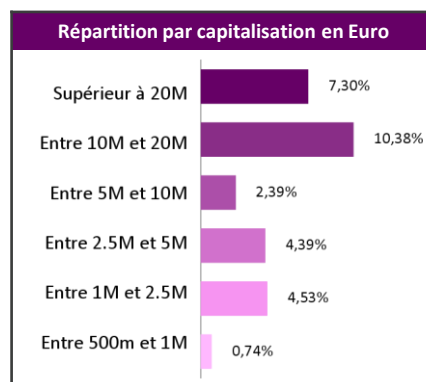
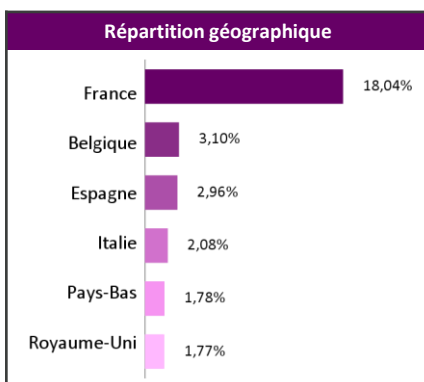
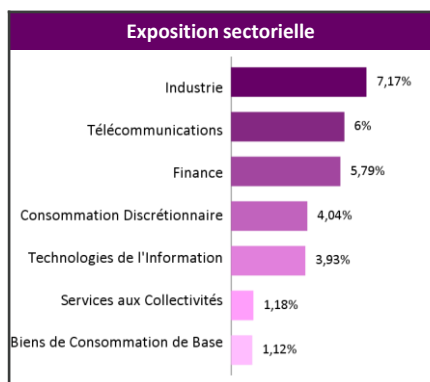
## Poche émetteurs obligataires et convertibles



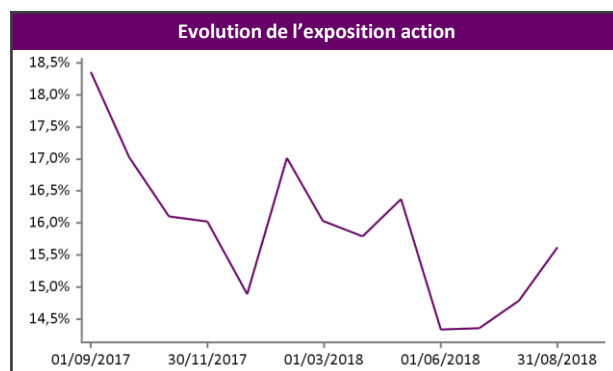
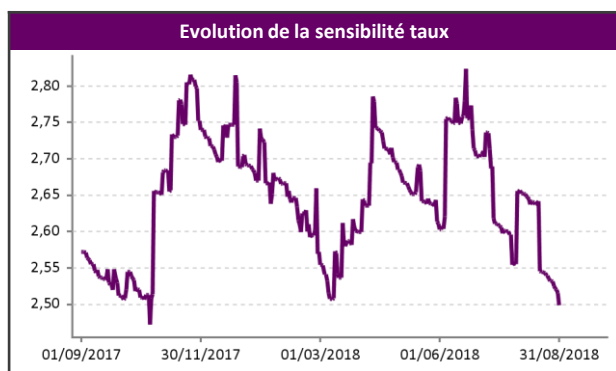
### Répartition par notation

	A	BBB	BB	NR	Total
0 - 1 an			1,35%		1,35%
1 - 3 ans	5,52%	15,27%	2,80%	6,15%	29,74%
3 - 5 ans	8,45%	11,31%	3,64%	13,69%	37,09%
5 - 7 ans	1,81%	2,19%	3,12%	3,87%	10,98%
7 - 10 ans	1,91%				1,91%
Total	17,69%	28,76%	10,90%	23,71%	81,07%

## Poche action



## Evolution des facteurs de risques sur 1 an



### Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 11 515,24 €  
 Actif net : 27,61 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