

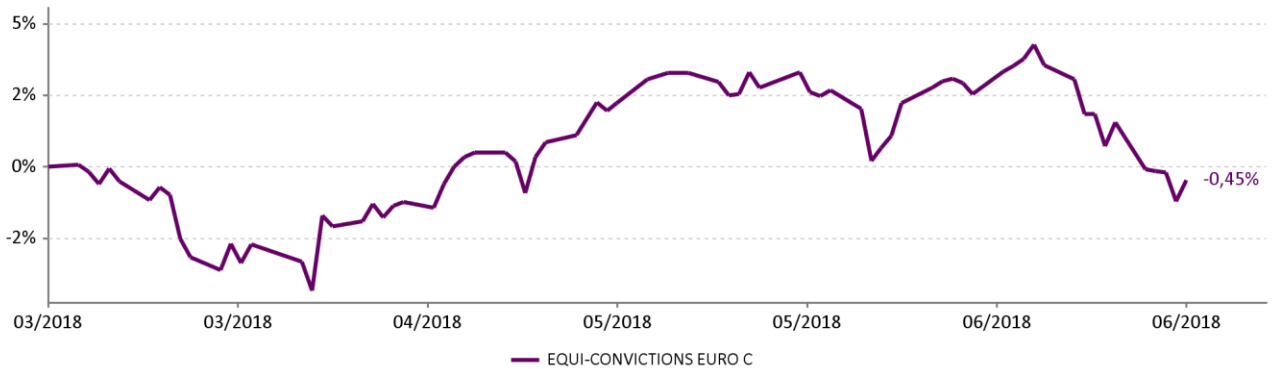
Depuis le 1er janvier 2017, la politique d'investissement du fonds Equi-Convictions Euro, anciennement nommé Equi-Sélection a évolué. L'objectif est à présent de générer de la performance en participant à l'évolution des entreprises de petites et moyennes capitalisations de la zone Euro. Le fonds est éligible au PEA.

EQUI-CONVICTIONS EURO C	Performances cumulées			Performances annualisées
	1 mois	3 mois	Création*	Création*
	-1,53%	2,31%	-0,45%	-1,46%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 09/03/2018 date de création du fonds

Performance depuis le 09/03/2018



Commentaire de gestion

La baisse entamée fin mai s'est poursuivie sur le mois de Juin. Les marchés ont été affectés par la guerre commerciale provoquée par Donald Trump entre les Etats-Unis et le reste du monde, principalement la Chine et l'Europe. Coté mouvements, nous avons pris des bénéfiques sur Banco BPM, Faurecia, LVMH et Oeneo et introduit Maire Tecnimont dans le fonds, une entreprise italienne d'ingénierie spécialisée dans la chimie et pétrochimie. Sur le premier semestre 2018, Equi-Convictions Euro gagne 0,6% (-1,7% au T1 et +2,3% au T2). Les valeurs moyennes de la Zone Euro sous-performent les grandes valeurs sur la période, -0.6% pour le MSCI EMU Small Cap Dividendes réinvestis (DR) contre -0,4% pour le MSCI EMU DR. Les publications semestrielles débuteront en juillet, même si nous sommes confiants sur les dossiers en portefeuille, nous resterons attentifs aux perspectives présentées par les sociétés, notamment les premiers effets des mouvements de taux et de devises et les conséquences des taxes douanières mises en place par les Etats-Unis.

Indicateurs clés

Exposition action	96,22%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	8,57%
Poids des 10 premières lignes	27,22%
Nombre de lignes	53

Principales lignes

EQUI-ACTIONS SUISSE I	5,87%
WIRECARD AG	2,66%
ILIAD SA	2,51%
TELEPERFORMANCE	2,42%
TOTAL	2,35%

Exposition du portefeuille



Contributeurs sur le mois

Positifs		Négatifs	
TELEPERFORMANCE	0,25%	CECONOMY	-0,30%
BANCO BPM SPA	0,24%	TRIGANO SA	-0,22%
SAIPEM SPA	0,17%	STABILUS SA	-0,22%
ELIS SA	0,12%	NORMA GROUP SE	-0,22%
WIRECARD AG	0,11%	ECONOCOM GROUP SA	-0,20%

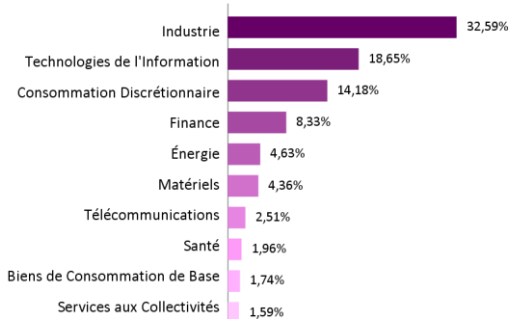
Mouvements sur le mois

Achats	Ventes
MAIRE TECNIMONT	BANCO BPM SPA LVMH MOET HENNE FAURECIA OENEO

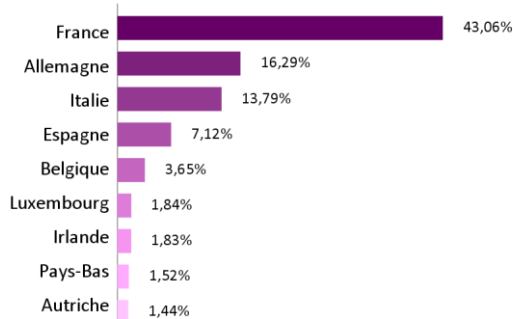
Exposition par devise



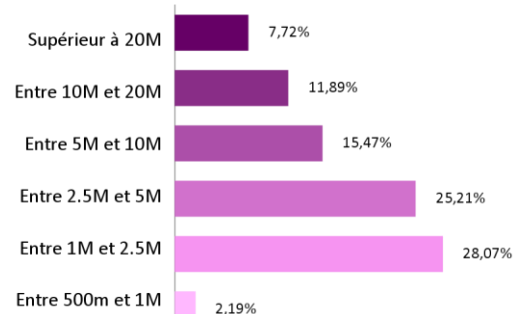
Exposition sectorielle



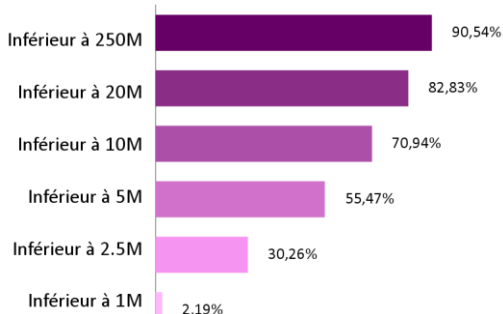
Exposition géographique



Répartition par capitalisation actions en Euro



Répartition par capitalisation actions en Euro (cumulée)



Suite au changement de politique de gestion intervenu le premier janvier 2017, le manque d'historique de performance ne permet pas à Lipper d'établir une notation.

Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 995,45 €
Actif net : 54,37 M €
Horizon de placement : 5 ans
Classification AMF : Actions de pays de la zone euro

Forme juridique : FCP de droit Français
Type de part : C
Date de création : 09/03/2018
Indice de référence : -

Affectation des résultats : N/A
Fréquence de valorisation : N/A
Devise de référence : EUR (€)
Clientèle : Tous souscripteurs

Informations commerciales

Code ISIN : FR0013317625
Ticker Bloomberg : EQCOEUC FP EQUITY
Souscription initiale minimum : 10 000 €
Éligibilité PEA : oui
Gérant : Philippe Lemoine

Centralisation des ordres : J avant 11h30
Règlement : J + 2
Droit d'entrée max : 1%
Droit de sortie max : 1%
Frais de gestion : 1,25%

Frais de gestion variables : 10% TTC au-delà de 12% annualisé
Dépositaire : Société Générale
Valorisateur : Société Générale
Site internet : www.equigest.fr