

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 D	Performances cumulées							Performances annualisées			
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
	-2,38%	-3,70%	-3,17%	-1,63%	1,42%	19,74%	45,29%	164,68%	6,18%	7,75%	6,32%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 22/10/2002 date de création du fonds

Performance depuis le 30/08/2013



Commentaire de gestion

Les marchés boursiers ont globalement bien résisté cet été face aux inquiétudes (guerre commerciale initiée par les Etats-Unis, situation politique en Italie, chute de la livre turque). La période a aussi été marquée par les publications de résultats semestriels. Le traitement des résultats des entreprises a été très asymétrique sur les marchés : les publications décevantes ont donné lieu à de fortes réactions contrairement aux bonnes publications. La guerre commerciale a aussi entraîné une rotation sectorielle en défaveur des sociétés jugées cycliques. Pour chacune de nos valeurs en portefeuille nous restons particulièrement attentifs mais nous ne voyons pas de signaux de risques majeurs. Sur le mois, les valeurs moyennes de la Zone Euro ont surperformé les grandes valeurs : -0.8% pour le MSCI EMU Small Cap Dividendes réinvestis (DR) contre -2.7% pour le MSCI EMU DR.

Indicateurs clés

Exposition action	99,75%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	11,82%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,19
Poids des 10 premières lignes	27,78%
Nombre de lignes	54

Principales lignes

EQUI-ACTIONS SUISSE I	6,34%
SAIPEM SPA	2,72%
TELEPERFORMANCE	2,71%
THALES SA	2,51%
TOTAL SA	2,48%

Exposition du portefeuille



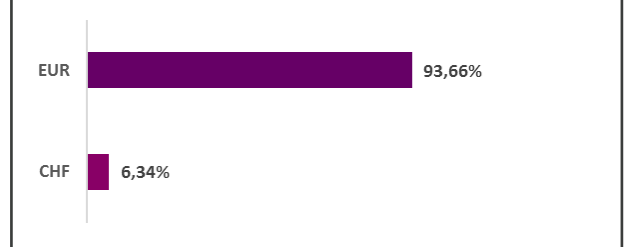
Contributeurs sur le mois

Positifs		Négatifs	
WIRECARD AG	0,39%	ILIAD SA	-0,45%
DE'LONGHI SPA	0,23%	INTESA SANPAOLO	-0,35%
GRENKE AG	0,20%	PIAGGIO & C. SPA	-0,30%
THALES SA	0,18%	CANCOM AG	-0,24%
EQUI-ACTIONS SUISSE	0,18%	MAIRE TECNIMONT	-0,23%

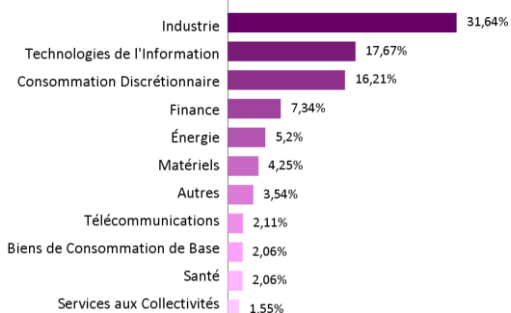
Mouvements sur le mois

Achats	Ventes
KION GROUP AG	RYANAIR HLDGS
LUFTHANSA	BNP PARIBAS
STMICROELECTRONI	WIRECARD AG
PIAGGIO & C. SPA	

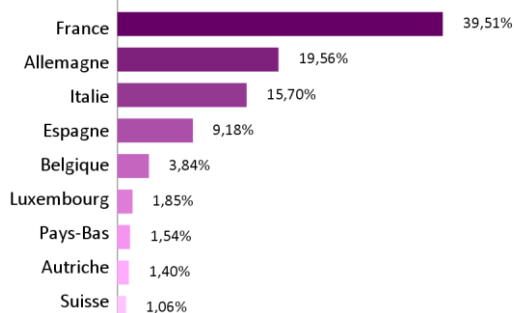
Exposition par devise



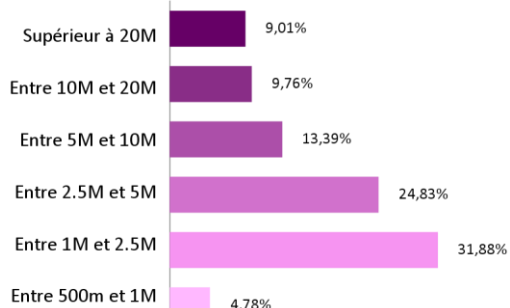
Exposition sectorielle



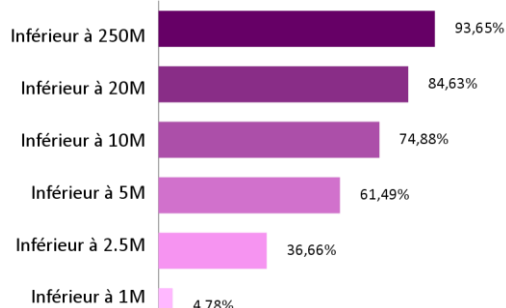
Exposition géographique



Répartition par capitalisation actions en Euro



Répartition par capitalisation actions en Euro (cumulée)



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 1 072,30 €
Actif net : 53,20 M €
Horizon de placement : 5 ans
Classification AMF : Actions de pays de la zone euro

Forme juridique : FCP de droit Français
Type de part : -
Date de création : 22/10/2002
Indice de référence : -

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

Informations commerciales

Code ISIN : FR0000989022
Ticker Bloomberg : EQRECOV 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