

Le FCP a pour objectif de réaliser une performance supérieure au marché des actions suisses et d'offrir au porteur une diversification vis-à-vis de la zone Euro. La gestion est bottom-up et non benchmarkée. Le portefeuille est principalement investi dans des actions suisses, de toute taille de capitalisation.

	Performances cumulées						Performances annualisées		
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	Création*	3 ans	Création*
EQUI-ACTIONS SUISSE I	2,53%	-1,23%	-0,80%	-2,47%	-1,40%	14,40%	49,67%	4,58%	8,95%
SLI EURO	0,56%	-1,11%	-1,38%	-2,82%	-1,88%	2,19%	42,45%	0,72%	7,81%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 18/09/2013 date de création du fonds

Performance depuis le 18/09/2013



Commentaire de gestion

Les craintes résultant de la situation politique en Italie et les tensions commerciales entre les Etats-Unis et leurs partenaires ont occupé l'actualité du mois de mai. Dans ce contexte, l'euro s'est affaibli de 3.15% face au dollar à 1.1699 et les grands indices européens ont globalement rendu une partie de leur gain du mois d'avril. Les secteurs des banques et des télécommunications ont été les plus impactés par la baisse tandis que les matières premières ont profité de la hausse du pétrole. Les craintes de crise de la zone Euro via l'Italie ont propulsé le spread Italie-Allemagne à un plus haut depuis 2013 à plus de 250 bps. Dans un climat de crainte de crise en zone Euro, le franc suisse, valeur refuge, s'est apprécié de 3.65% contre l'euro. Du côté des valeurs en portefeuille, nous avons profité de l'accord entre Saint Gobain et Sika pour réduire la position en SIKA après un très beau parcours (plus de 30% en 1 an).

Indicateurs clés

Exposition action	93,93%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	11,22%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	11,63%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,80
Poids des 10 premières lignes	46,56%
Nombre de lignes	38

Contributeurs sur le mois

Positifs		Négatifs	
SIKA AG-BR	0,68%	INTL FLVR & FRAG	-0,35%
TEMENOS GROU-REG	0,46%	ZURICH INSURANCE	-0,19%
LONZA GROUP -REG	0,23%	ADECCO SA-REG	-0,12%
INTERROLL HLDG-R	0,23%	AUTONEUM HOLDING	-0,08%
SGS SA-REG	0,21%	NOVARTIS AG-REG	-0,07%

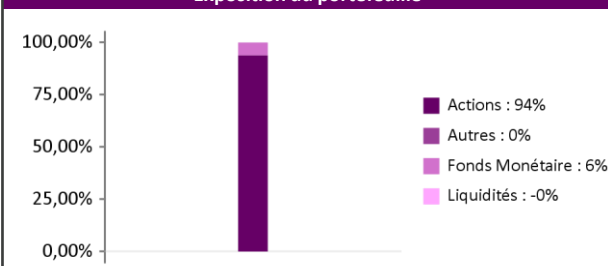
Principales lignes

CIE FINANCI-REG	6,18%
NOVARTIS AG-REG	5,66%
ROCHE HLDG-GENUS	4,69%
SWATCH GROUP-BR	4,32%
NESTLE SA-REG	4,11%

Mouvements sur le mois

Achats	Ventes
	SIKA AG-BR

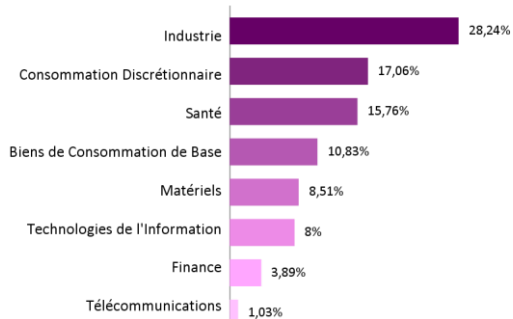
Exposition du portefeuille



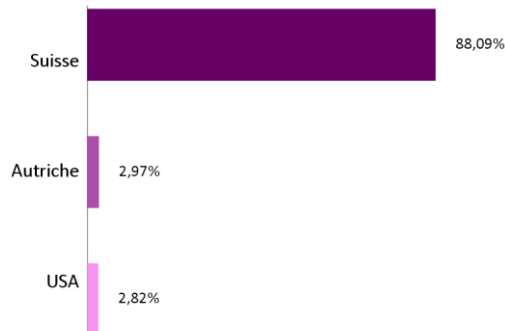
Exposition par devise



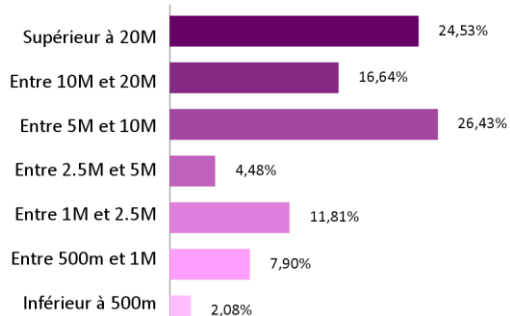
Exposition sectorielle



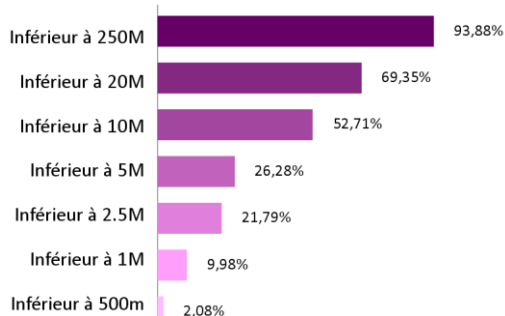
Exposition géographique



Répartition par capitalisation actions en Euro



Répartition par capitalisation actions en Euro (cumulée)



Notations Lipper



3 ans

Rendement total	5
Rendement Cohérent	5
Préservation	4
Frais	3

Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 14 966,62 €
Actif net : 59,65 M €
Horizon de placement : 5 ans
Classification AMF : Actions internationales

Forme juridique : FCP de droit Français
Type de part : I
Date de création : 18/09/2013
Indice de référence : SLI EURO

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

Informations commerciales

Code ISIN : FR0011540574
Ticker Bloomberg : EQACTSI FP EQUITY
Souscription initiale minimum : 1 000 000 €
Eligibilité PEA : non
Gérant : Pierre-Xavier CROCICCHIA

Centralisation des ordres : J avant 11h30
Règlement : J + 3
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 : SGA Societe Generale
Acceptance NV
Valorisateur : Société Générale
Site internet : www.equigest.fr

Document à destination des non professionnels et professionnel au sens de la MIF – Document non contractuel – avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.equigest.fr – Sources : Equigest, données comptables, Bloomberg, Lipper