

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.

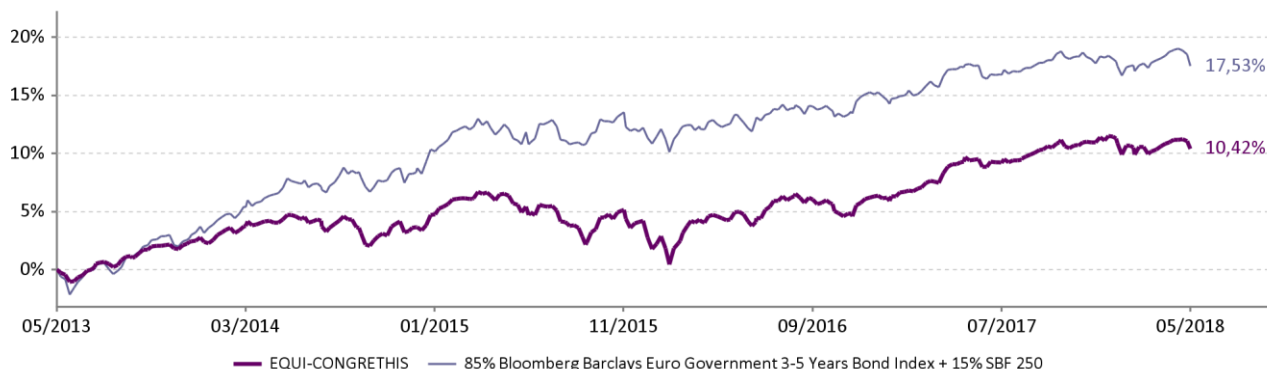
	Performances cumulées								Performances annualisées		
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
EQUI-CONGRETHIS	-0,59%	-0,07%	-0,30%	-0,47%	1,03%	3,83%	10,42%	16,18%	1,26%	2,00%	2,51%
Indice de référence**	-1,09%	-0,06%	-0,69%	-0,22%	0,08%	4,80%	17,53%	29,35%	1,57%	3,28%	4,34%

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 31/05/2013



Commentaire de gestion

Le mois de mai a été marqué par le retour du risque politique en Europe face à la difficulté des italiens à former un gouvernement, le président ayant refusé la nomination d'un eurosceptique comme ministre de l'économie. Les investisseurs ont délaissé les actifs risqués. Les taux des pays « core » ont été achetés et ainsi les rendements offerts ont baissé (-22pb pour le 10 ans allemand à 0,34%) alors que les rendements sur les obligations souveraines périphériques ont fortement progressé, dans le sillage de la dette italienne (+99pb à 2,77% pour le 10 ans italien). Dans ce contexte d'aversion au risque, les marchés actions européens ont perdu l'ensemble des gains accumulés en début de mois (+0,23% pour le Stoxx 600 net return). Sur l'obligataire, les émetteurs privés qui ont le plus souffert de ce stress ont été les notations les plus faibles, les italiens, et par effet contagion via un risque pour la zone euro, les émetteurs du secteur bancaire. Le fonds perd -0,59% sur le mois principalement pénalisé par ces émetteurs sur la poche obligataire, qui surperforme cependant son indice (-1,26% sur l'indice obligataire Gov € 3-5 ans). De plus, la sélection actions a bien résisté avec une contribution quasi nulle. Nous avons vendu les actions Ipsen mi-mai, BNP Paribas et l'obligation

Indicateurs clés

Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	2,26%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	2,25%
Nombre de lignes	64

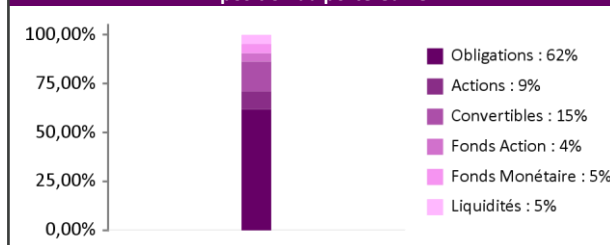
Indicateurs clés

Exposition action	14,37%
Sensibilité taux	2,61
Rendement à terme	0,44%

Principales lignes

EQUI-TRESORERIE PLUS	4,75%
EQUI-CONVICTIONS A	4,23%
UNIBAIL-RODAMCO - 01/01/22	2,51%
COFINIMMO 0.1875% - 15/09/21	2,38%
BIOMERIEUX 2.875% - 14/10/20	2,38%
ACCOR 2.625% - 05/02/21	2,36%
ATOS 2.375% - 02/07/20	2,34%
HAVAS SA 1.875% - 08/12/20	2,29%
WERELDHAVE NV - 22/05/19	2,22%
ALD SA 0.875% - 18/07/22	2,21%

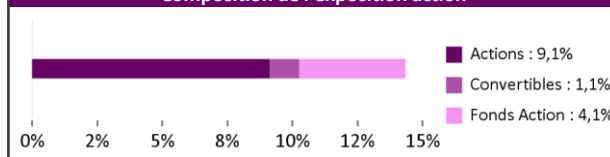
Exposition du portefeuille



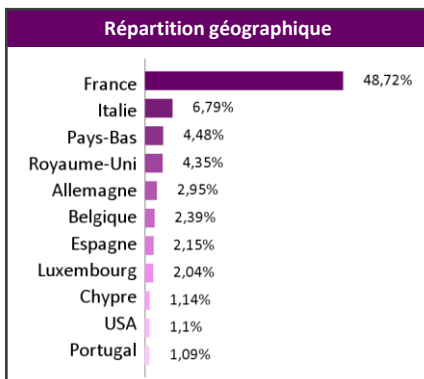
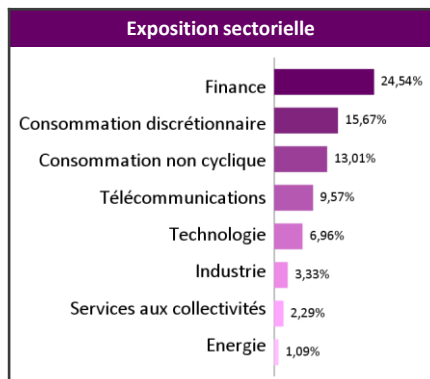
Exposition par devise



Composition de l'exposition action



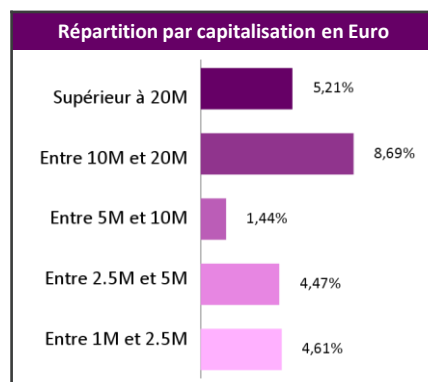
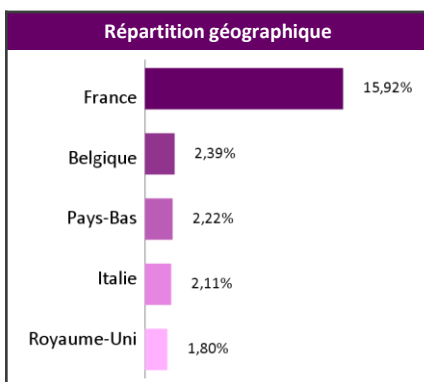
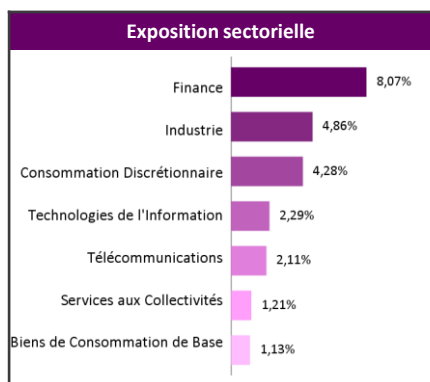
Poche émetteurs obligataires et convertibles



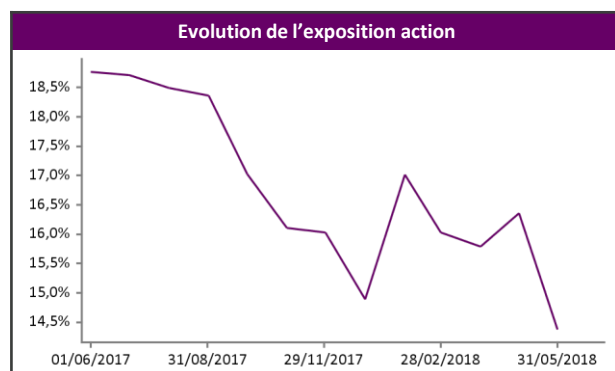
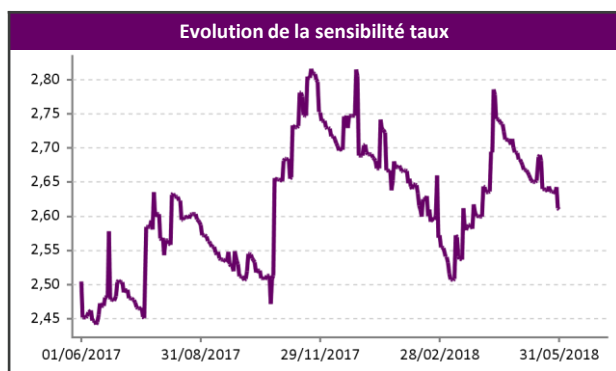
Répartition par notation

	AA	A	BBB	BB	NR	Total
0 - 1 an			2,22%			2,22%
1 - 3 ans		3,48%	10,95%	2,83%	7,48%	24,74%
3 - 5 ans	1,10%	6,82%	12,40%	3,80%	13,21%	37,33%
5 - 7 ans		1,82%	2,20%	3,11%	3,85%	10,99%
7 - 10 ans		1,93%				1,93%
Total	1,10%	14,06%	27,77%	9,74%	24,54%	77,21%

Poche action



Evolution des facteurs de risques sur 1 an



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 11 618,24 €
 Actif net : 27,22 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