

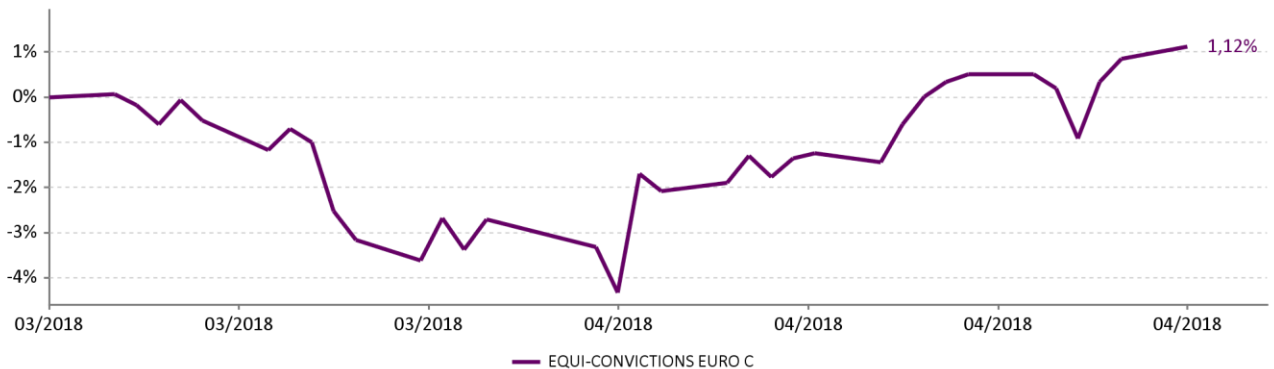
Orientation

EQUI-CONVICTIONS EURO C	Performances cumulées		Performances annualisées
	1 mois	Création*	Création*
	3,92%	1,12%	7,94%

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

Après un premier trimestre en demi-teinte, les marchés ont repris des couleurs en avril. Les investisseurs ont été rassurés par l'apaisement des tensions commerciales entre les Etats-Unis et la Chine et ont pu se concentrer sur les premières publications trimestrielles des entreprises. Ces publications sont plutôt de bonne facture pour nos valeurs malgré l'effet pénalisant de la hausse de l'euro dans les comptes de certaines sociétés. Coté mouvements, nous avons apporté Refresco à l'offre de PAI Partners, nous avons pris nos profits sur Wavestone et Zalando pour introduire Iliad et renforcer Ceconomy, Econocom, Elis, Europcar et Spie.

Les valeurs moyennes de la Zone Euro ont sous-performé les grandes valeurs en avril, +3.47% pour le MSCI EMU Small Cap Dividendes réinvestis (DR) contre +4.87% pour le MSCI EMU DR, et reviennent en ligne depuis le début d'année (+1.86% versus +1.93%).

Indicateurs clés

Exposition action	99,66%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	8,29%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,96
Poids des 10 premières lignes	25,19%
Nombre de lignes	54

Principales lignes

EQUI-ACTIONS SUISSE I	5,69%
LVMH MOET HENNE	2,36%
TOTAL SA	2,32%
SOPRA STERIA GRO	2,21%
WIRECARD AG	2,15%

Exposition du portefeuille



Contributeurs sur le mois

Positifs		Négatifs	
LVMH MOET HENNE	0,36%	ECONOCOM GROUP SA	-0,20%
WIRECARD AG	0,34%	CFE	-0,12%
TOTAL SA	0,29%	ILIAD SA	-0,08%
GRENKE AG	0,26%	PALFINGER AV	-0,07%
SOITEC	0,26%	STABILUS SA	-0,07%

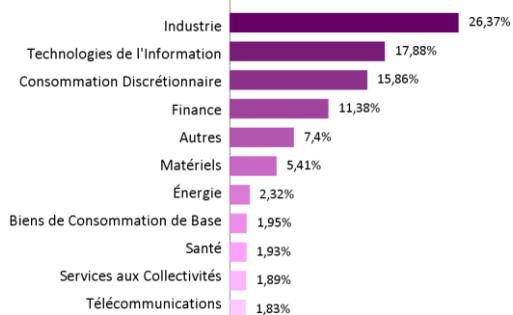
Mouvements sur le mois

Achats	Ventes
ILIAD SA ELIS SA ECONOCOM GROUP SA CECONOMY	WAVESTONE ZALANDO SE

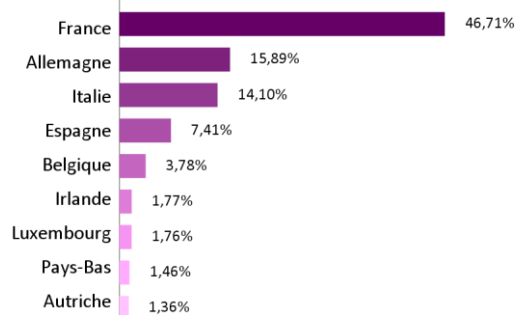
Exposition par devise



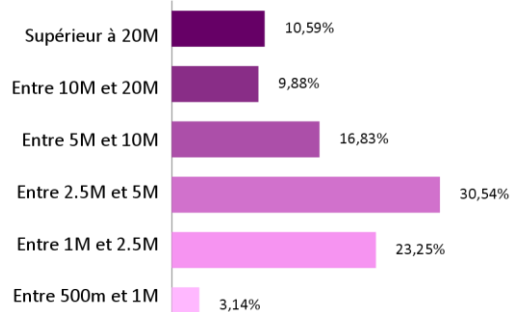
Exposition sectorielle



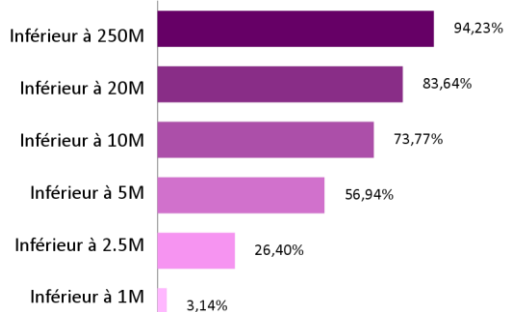
Exposition géographique



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 : 1 011,15 €
Actif net : 55,20 M €
Horizon de placement : 5 ans
Classification AMF : Actions de pays de la zone euro

Forme juridique : FCP de droit Français
Type de part : 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