

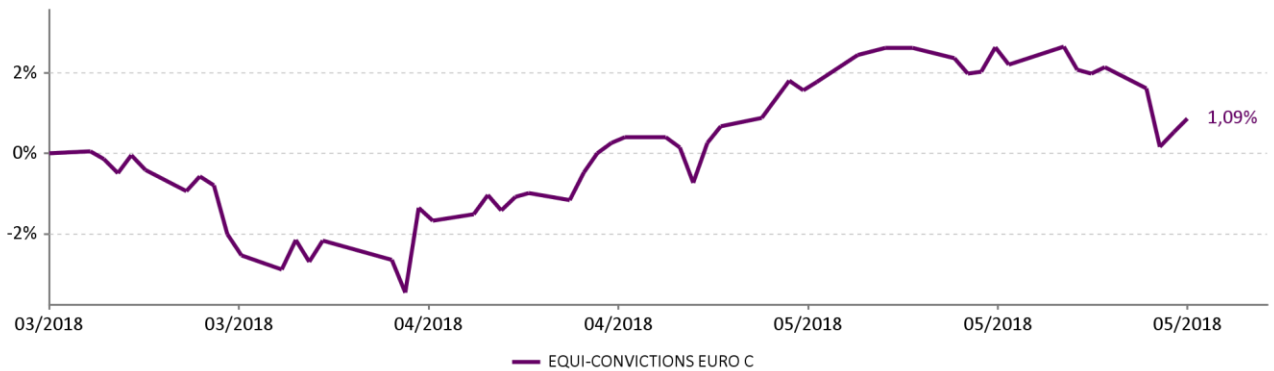
Depuis le 1er janvier 2017, la politique d'investissement du fonds Equi-Convictions Euro, anciennement nommé Equi-Sélection a évolué. L'objectif est à présent de générer de la performance en participant à l'évolution des entreprises de petites et moyennes capitalisations de la zone Euro. Le fonds est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

EQUI-CONVICTIONS EURO C	Performances cumulées		Performances annualisées
	1 mois	Création*	Création*
	-0,02%	1,09%	4,84%

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

Les craintes résultant de la situation politique en Italie et les tensions commerciales entre les États-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. Coté mouvements, nous avons allégé LVMH, sur ses plus hauts historiques, pour renforcer la position sur Iliad, l'action ayant fortement consolidé lors de la publication des résultats du premier trimestre. Les valeurs moyennes de la Zone Euro surperforment les grandes valeurs en mai, -0.9% pour le MSCI EMU Small Cap Dividendes réinvestis (DR) contre -1.4% pour le MSCI EMU DR, et légèrement depuis le début de l'année (+1.0% versus +0.5%).

Indicateurs clés

Exposition action	99,09%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	8,35%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,58
Poids des 10 premières lignes	26,46%
Nombre de lignes	55

Principales lignes

ILIAD SA	2,65%
WIRECARD AG	2,51%
TOTAL SA	2,31%
SOITEC	2,26%
FAURECIA	2,26%

Exposition du portefeuille



Contributeurs sur le mois

Positifs		Négatifs	
WIRECARD AG	0,36%	BANCO BPM SPA	-0,50%
SOITEC	0,31%	BANCA GENERALI S	-0,38%
STABILUS SA	0,28%	INTESA SANPAOLO	-0,32%
SAIPEM SPA	0,27%	BNP PARIBAS	-0,22%
UBISOFT ENTERTAI	0,18%	SPIE SA	-0,21%

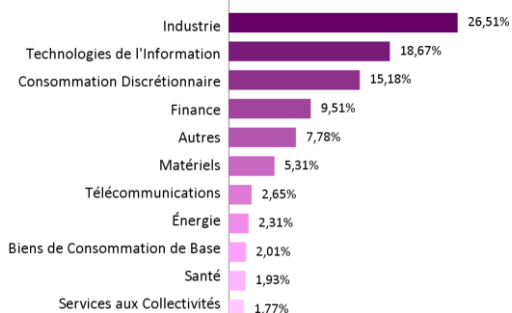
Mouvements sur le mois

Achats	Ventes
ILIAD SA CECONOMY	LVMH MOET HENNE

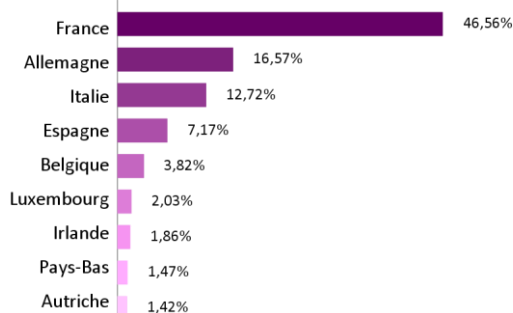
Exposition par devise



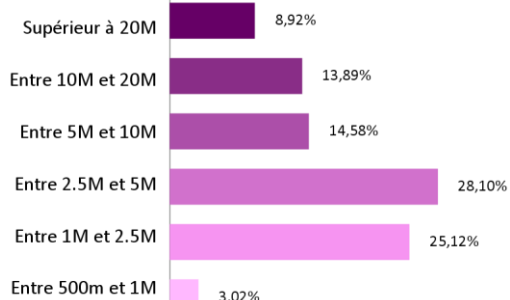
Exposition sectorielle



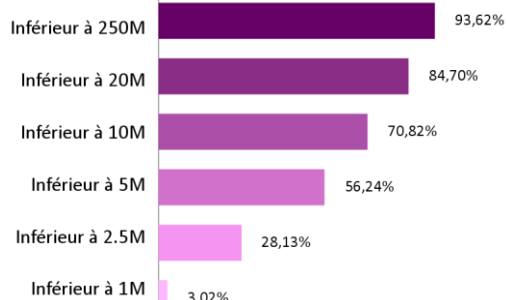
Exposition géographique



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 : 1 010,93 €
Actif net : 55,22 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