

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	1,72%	2,53%	3,16%	16,04%	16,04%	37,94%	53,46%	11,33%	10,51%
SLI EURO	1,47%	1,92%	2,46%	11,99%	11,99%	30,34%	46,58%	9,24%	9,33%

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

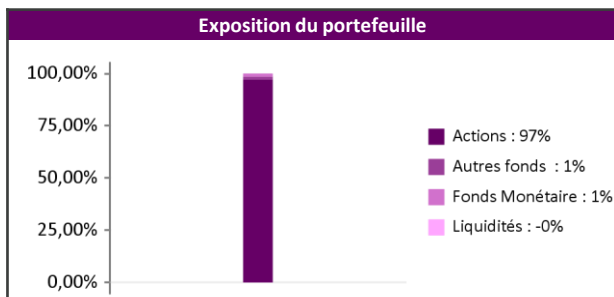
Le dernier mois de l'année 2017 a été globalement calme. Les décisions des banques centrales ont été conformes aux attentes. La Fed a remonté comme attendu ses taux de 25 pb, tandis que la BCE, la BoE et la BoJ ont opté pour le statu quo. La réforme fiscale américaine a été adoptée in extremis et les négociations pour le Brexit ont avancé avec un accord de principe pour une sortie en mars 2019. Sur le marché actions Suisse, la performance de cette fin d'année a été soutenue par les banques et les groupes de luxe.

Notons les bonnes contributions de Barry Callebaut (performance +11.21%), le leader mondial de la fabrication de chocolat, et de Richemont (+4.25%), groupe spécialisé dans l'industrie de luxe.

Sur le mois le franc suisse a été stable par rapport à l'euro.

Indicateurs clés	
Exposition action	97,47%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	7,80%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	8,01%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,97
Poids des 10 premières lignes	49,33%
Nombre de lignes	38

Principales lignes	
ROCHE HLDG-GENUS	8,06%
NOVARTIS AG-REG	6,18%
SIKA AG-BR	5,98%
CIE FINANCI-REG	5,83%
NESTLE SA-REG	4,47%

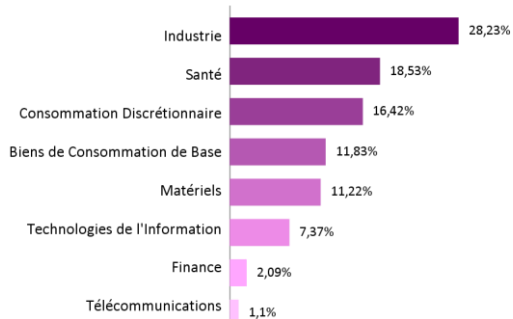


Contributeurs sur le mois			
Positifs		Négatifs	
BARRY CALLEB-REG	0,44%	AMS AG	-0,21%
CIE FINANCI-REG	0,24%	NOVARTIS AG-REG	-0,14%
SWATCH GROUP-BR	0,24%	STRAUMANN HLDG-R	-0,11%
AUTONEUM HOLDING	0,15%	INTL FLVR & FRAG	-0,10%
INTERROLL HLDG-R	0,13%	ROCHE HLDG-GENUS	-0,06%

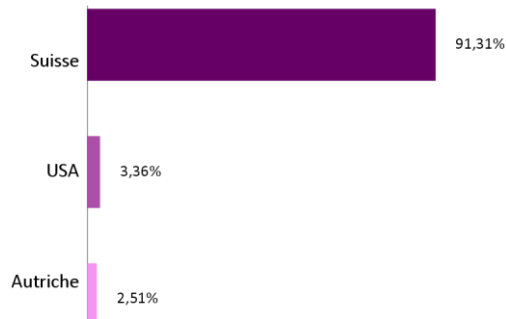
Mouvements sur le mois	
Achats	Ventes
ROCHE HLDG-GENUS	
NOVARTIS AG-REG	
CIE FINANCI-REG	
SIKA AG-BR	



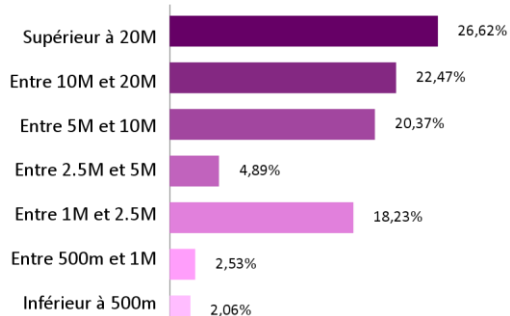
Exposition sectorielle



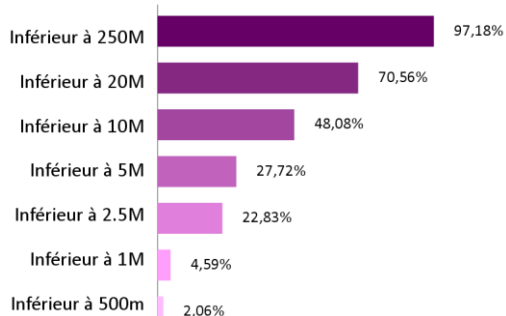
Exposition géographique



Répartition par capitalisation actions en Euro



Répartition par capitalisation actions en Euro (cumulée)



Notations Lipper



3 ans

Rendement total	5
Rendement Cohérent	5
Préservation	5
Frais	3

Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 15 346,05 €
Actif net : 51,68 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