

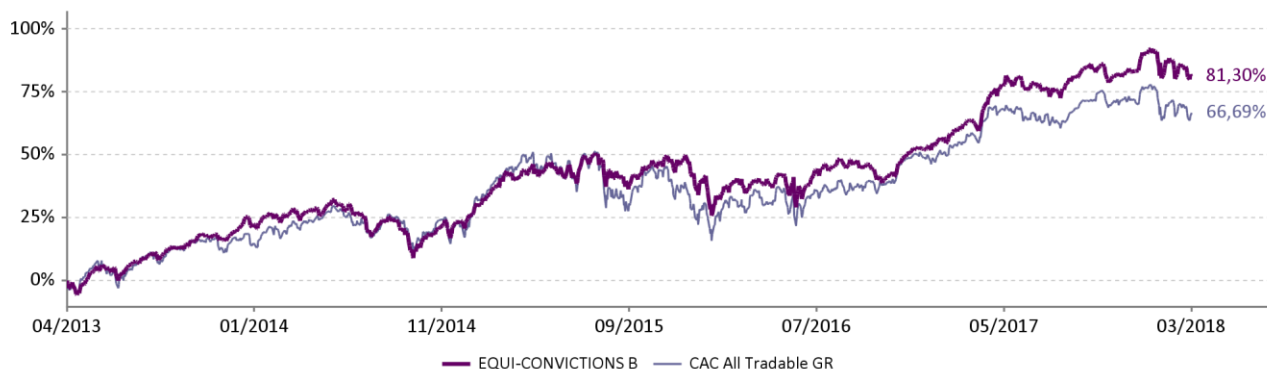
La Sicav a pour objectif de réaliser une performance supérieure au marché des actions françaises. La gestion est bottom-up et non benchmarkée. Le portefeuille est exclusivement investi dans des actions françaises, de toute taille de capitalisation, avec une place importante laissée aux actions de petites et moyennes capitalisations.

	Performances cumulées							Performances annualisées			
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
EQUI-CONVICTIONS B	-2,39%	-1,04%	-0,51%	-1,04%	10,82%	29,57%	81,97%	126,63%	9,03%	12,73%	10,45%
CAC All Tradable GR	-2,37%	-2,23%	-2,12%	-2,23%	5,34%	15,89%	69,68%	89,15%	5,04%	11,16%	8,07%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 06/01/2010 date de création du fonds

Performance depuis le 02/04/2013



Commentaire de gestion

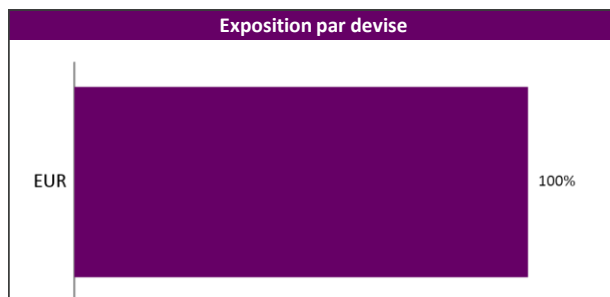
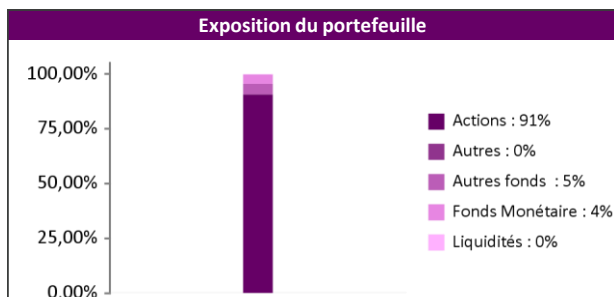
Le premier trimestre 2018 s'achève dans un environnement macroéconomique perturbé par les tensions commerciales entre Washington et Pékin. Le président Trump a annoncé des droits de douane sur un total de 1300 produits en provenance de Chine. En conséquence, les inquiétudes d'une montée des mesures protectionnistes, couplées avec la normalisation de la politique monétaire de la FED (hausse de taux de 25bp) et les déboires de valeurs technologiques (Facebook, Tesla, Twitter) ont suffi à faire chuter la plupart des marchés actions. Sur le trimestre, Equi-Convictions B est en retrait de 1.04%, surperformant ainsi les valeurs moyennes françaises de 204bp (-3.08% pour le Cac Mid&Small Dividendes réinvestis). Les publications T1 des sociétés et les mesures prises par le gouvernement devraient être des facteurs de soutien.

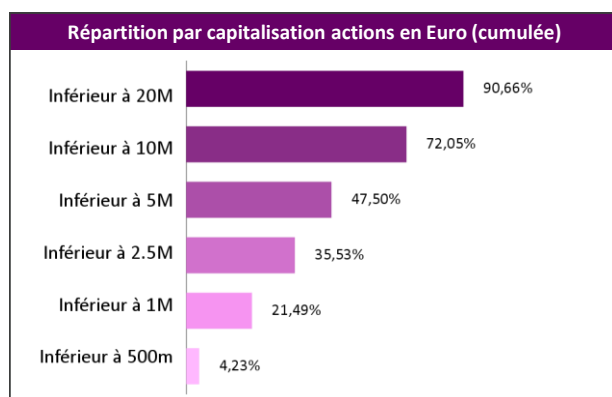
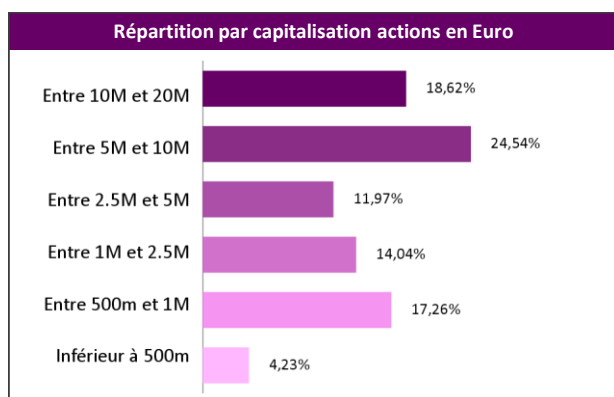
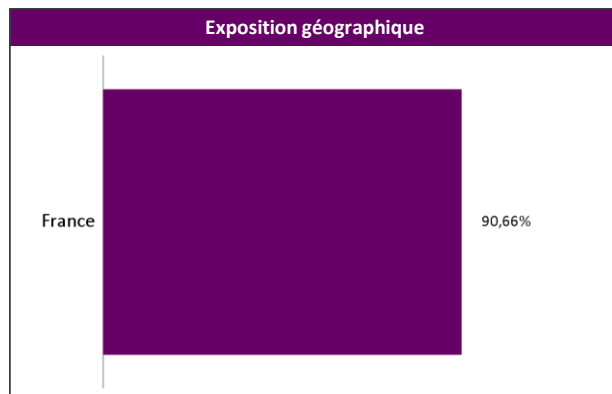
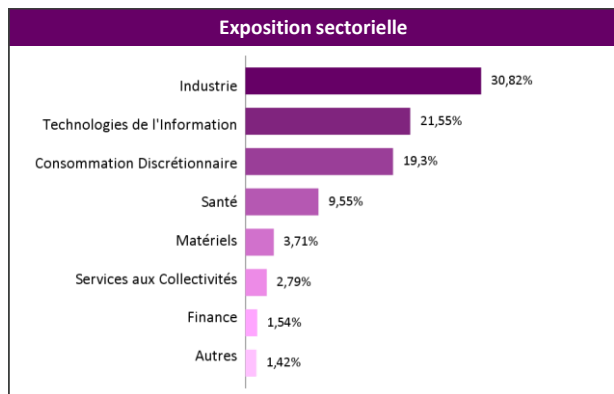
Indicateurs clés	
Exposition action	91,62%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	11,53%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	13,00%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,71
Poids des 10 premières lignes	40,07%
Nombre de lignes	47

Contributeurs sur le mois			
	Positifs	Négatifs	
GROUPE CRIT	0,27%	AKKA TECHNOLOGIE	-0,53%
IPSEN	0,19%	MERSEN	-0,32%
EIFFAGE	0,16%	MAISONS DU MONDE	-0,31%
DEVOTEAM SA	0,15%	SPIE SA	-0,29%
AUBAY	0,14%	LISI	-0,22%

Principales lignes	
IPSEN	4,75%
EIFFAGE	4,54%
UBISOFT ENTERTAI	4,29%
AKKA TECHNOLOGIE	4,04%
FAURECIA	3,84%

Mouvements sur le mois	
Achats	Ventes





A l'initiative de Lipper, et sans qu'aucun changement ne soit intervenu dans la politique de gestion de la SICAV, Equi-Convictions est passée de la catégorie « Equity France » à la catégorie « Equity France SM& Mid Cap ». Cela n'est pas selon nous révélateur de notre gestion. Nous avons décidé de ne plus publier les notes Lipper.

Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 113 316,46 €
Actif net : 119,68 M €
Horizon de placement : 5 ans
Classification AMF : Actions françaises

Forme juridique : SICAV de droit Français
Type de part : B
Date de création : 06/01/2010
Indice de référence : CAC All Tradable GR

Affectation des résultats : Capitalisation
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Devises de référence : EUR (€)
Clientèle : Institutionnelles

Informations commerciales

Code ISIN : FR0010824482
Ticker Bloomberg : EQCNVSB FP EQUITY
Souscription initiale minimum : 500 000 €
Eligibilité PEA : oui
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 : 1,5%

Frais de gestion variables : 10% TTC au-delà de 15% annualisé
Dépositaire : Société Générale
Valorisateur : Société Générale
Site internet : www.equigest.fr