

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.

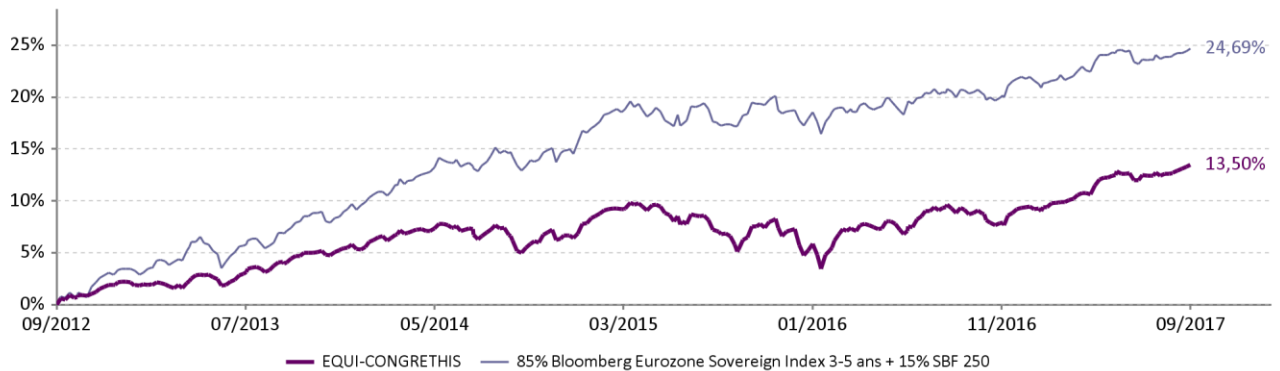
	Performances cumulées								Performances annualisées		
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
EQUI-CONGRETHIS	0,72%	1,32%	2,63%	3,81%	3,98%	6,45%	13,50%	16,03%	2,11%	2,56%	2,80%
Indice de référence**	0,60%	1,04%	1,75%	2,26%	3,32%	8,68%	24,69%	29,79%	2,81%	4,51%	4,95%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 11/05/2012 date de création du fonds

** 85% Bloomberg Eurozone Sovereign Index 3-5 ans + 15% SBF 250

Performance depuis le 28/09/2012



Commentaire de gestion

Les bons indicateurs économiques de part et d'autre de l'atlantique, la volonté réitérée du FOMC de relever les taux en décembre et la baisse du risque géopolitique lié à la Corée du Nord ont tiré les taux souverains à la hausse. Le taux 10 ans français progresse de 9pb à 0,74%, le 10 ans allemand de 12pb à 0,46% suivant le mouvement sur le 10 ans américain, en progression de +20pb à 2,33%. Les spreads de crédit se sont légèrement écartés sur le mois (iTraxx Main +2pb à 56,7 et iTraxx X-Over +17pb à 252,7). Ce contexte a été propice aux marchés actions alors que le CAC 40 Total Return s'adjuge +4,9% sur le mois. Les marchés actions européens ont bénéficié de la dépréciation de l'euro par rapport au dollar (-0,81%), entraînant son appréciation après la tenue du comité de la Fed. Sur le mois le fonds progresse de 0,72% principalement grâce aux équipementiers automobiles (Faurecia, Plastic Omnium, Valeo) et Equi-Convictions. Côté mouvements, nous avons vendu l'action Havas et BIC.

Indicateurs clés

Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	1,97%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	2,12%
Nombre de lignes	64

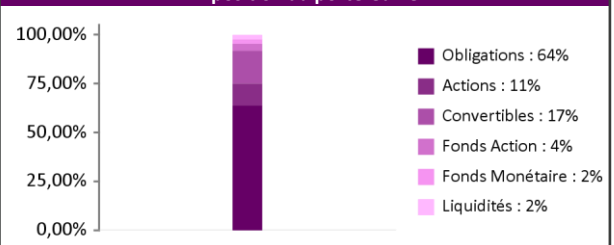
Indicateurs clés

Exposition action	17,06%
Sensibilité taux	2,51
Rendement à terme	0,40%

Principales lignes

EQUI-CONVICTIONS A	3,62%
CAP GEMINI 1.75% - 01/07/20	3,01%
UNIBAIL-RODAMCO - 01/01/22	2,79%
BIOMERIEUX - 14/10/20	2,70%
ACCOR 2.625% - 05/02/21	2,70%
COFINIMMO 0.1875% - 15/09/21	2,62%
ATOS 2.375% - 02/07/20	2,62%
HAVAS SA 1.875% - 08/12/20	2,61%
CHRISTIAN DIOR 0.75% - 24/06/21	2,50%
FIAT FIN 4.75% - 22/03/21	2,35%

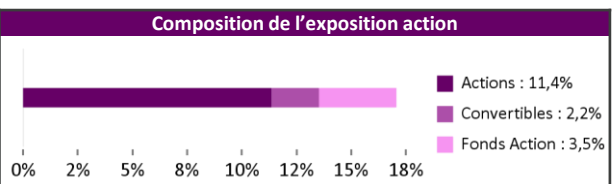
Exposition du portefeuille



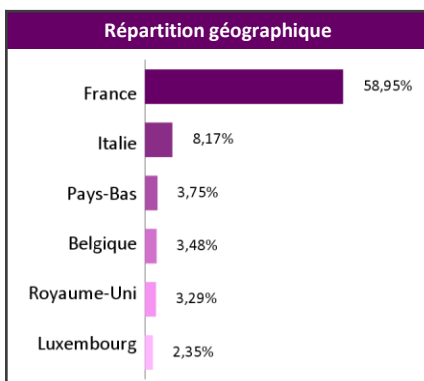
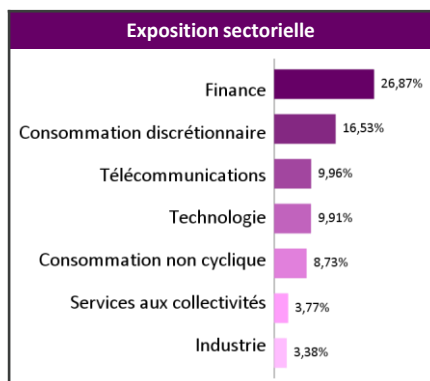
Exposition par devise



Composition de l'exposition action



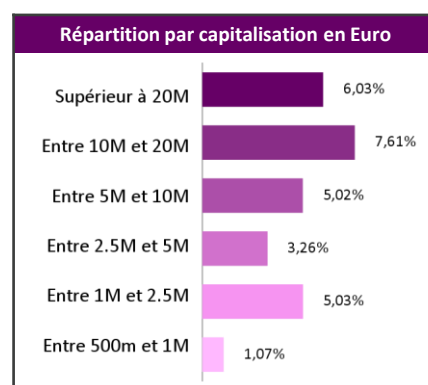
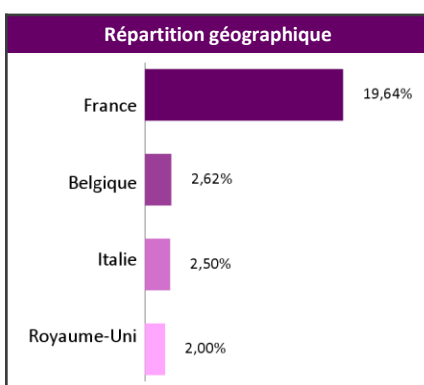
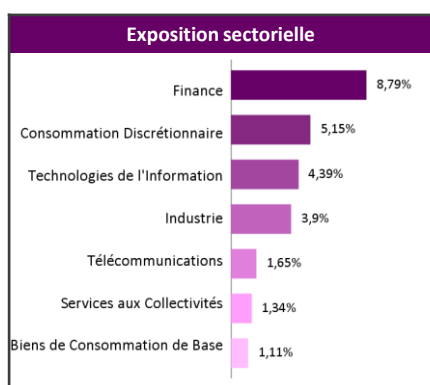
Poche émetteurs obligataires et convertibles



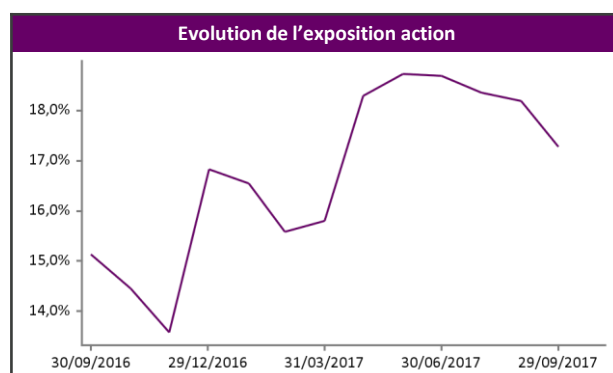
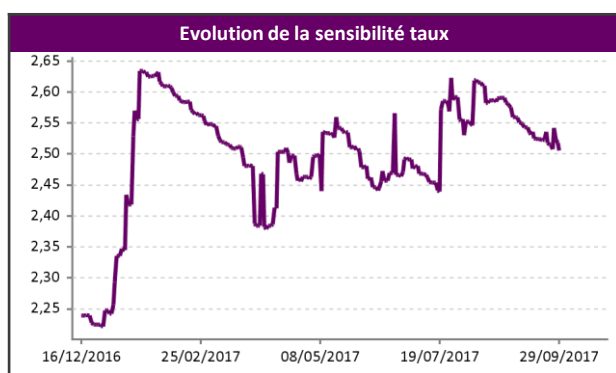
Répartition par notation

	AA	A	BBB	BB	NR	Total
0 - 1 an				1,31%		1,31%
1 - 3 ans	1,24%	2,26%	9,95%		7,86%	21,30%
3 - 5 ans	0,41%	4,90%	22,76%	6,75%	11,75%	46,58%
5 - 7 ans		2,08%	2,06%		2,84%	6,98%
7 - 10 ans		2,22%				2,22%
Total	1,65%	11,46%	34,77%	8,06%	22,44%	78,39%

Poche action



Evolution des facteurs de risques sur 1 an



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 11 603,41 €
 Actif net : 24,10 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 Eurozone
 Sovereign Index 3-5 ans + 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%

Frais de gestion variables : 15% TTC au-delà de 3% annualisé
 Dépositaire : Société Générale
 Valorisateur : Société Générale
 Site internet : www.equigest.fr