

La gestion de la SICAV est discrétionnaire. La gestion porte principalement sur des obligations convertibles européennes, mais également sur des obligations classiques. Au moins 75% de l'actif de la SICAV est investi sur des obligations convertibles.

| | Performances cumulées | | | | | | | | Performances annualisées | | |
|------------------------------|-----------------------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|-----------|--------------------------|-------|-----------|
| | 1 mois | 3 mois | 6 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* | 3 ans | 5 ans | Création* |
| EQUI-CONVERTIBLES | -0,70% | 1,64% | 0,60% | 4,66% | 7,24% | 10,84% | 26,27% | 74,12% | 3,49% | 4,77% | 3,09% |
| Indice Exane ECI Euro | -0,32% | 2,41% | 1,79% | 6,64% | 9,68% | 13,71% | 29,90% | 101,48% | 4,37% | 5,37% | 3,92% |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 09/09/1999 date de création du fonds

Performance depuis le 28/11/2014



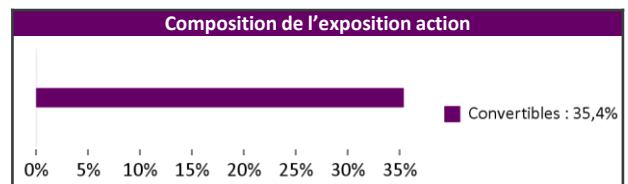
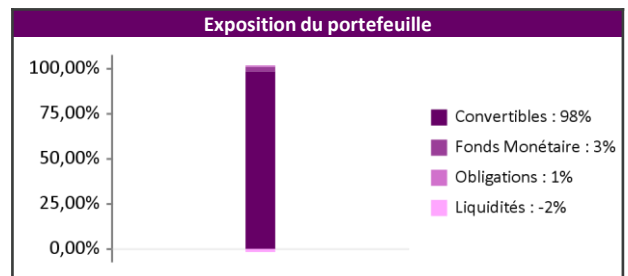
Commentaire de gestion

La perspective d'une hausse des taux directeurs en décembre et la perspective d'une réforme fiscale aux Etats-Unis ont occasionné la hausse du 10 ans américain de +3pbs à 2,4%. En Europe, la BCE insiste sur le caractère prolongé des politiques accommodantes et permet aux taux souverains sur les échéances longues de baisser mais les parties courtes (jusqu'au 5 ans) continuent de remonter légèrement. Sur le mois, des mouvements de tensions sur les dettes les plus risquées ont été observés alors que les marges de crédit sur les dettes de meilleure qualité ont été stables voire en légère diminution. La publication des indices PMI flash a confirmé le dynamisme de la zone euro mais n'a pas permis aux marchés actions de compenser les différents stress géopolitiques. Les actions sous-jacentes aux OC ont surperformé les grands indices européens (-1,36% contre -2% pour le Stoxx Europe 600). Sur le mois, nous avons initié une position en Bayer/Covestro 2020 et nous avons renforcé Deutsche Wohnen 2024. Nous avons aussi participé aux émissions primaires Corestate Capital 2022 et Maison du Monde 2023.

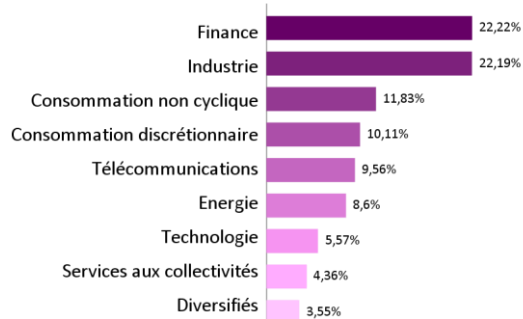
| Indicateurs clés | |
|--|-------|
| Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds | 3,71% |
| Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice | 3,65% |
| Ratio de Sharpe fonds | 0,21 |
| Nombre de lignes | 59 |

| Indicateurs clés | |
|-------------------|--------|
| Exposition action | 35,39% |
| Convexité -20% | -0,06 |
| Convexité +20% | 0,09 |
| Sensibilité taux | 2,84 |
| Rendement à terme | -5,74% |

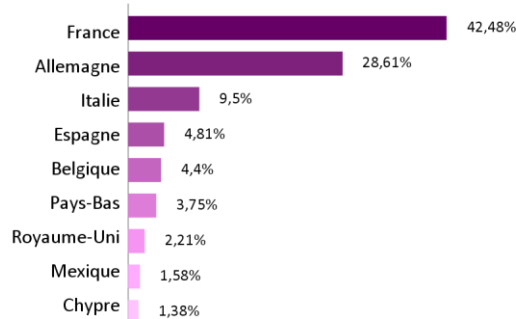
| Principales lignes | |
|------------------------------------|-------|
| TELECOM ITALIA 1.125% - 26/03/22 | 5,67% |
| AIRBUS/DASSAULT 0% - 14/06/21 | 3,87% |
| DEUTSCHE WOHNEN 0.325% - 26/07/24 | 3,09% |
| DEUTSCHE POST AG 0.60% - 06/12/19 | 2,84% |
| FRESENIUS MEDICA 1.125% - 31/01/20 | 2,82% |
| EQUI-TRESORERIE PLUS | 2,58% |
| VALLOUREC SA - 04/10/22 | 2,57% |
| RAG/EVONIK 0% - 31/12/18 | 2,50% |
| TELEFONICA 0% - 09/03/21 | 2,41% |
| UBISOFT 0% - 27/09/21 | 2,26% |



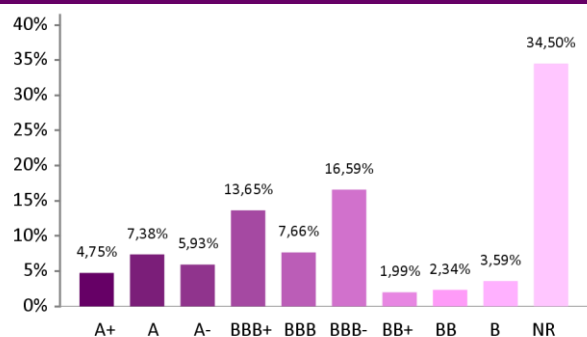
Exposition sectorielle



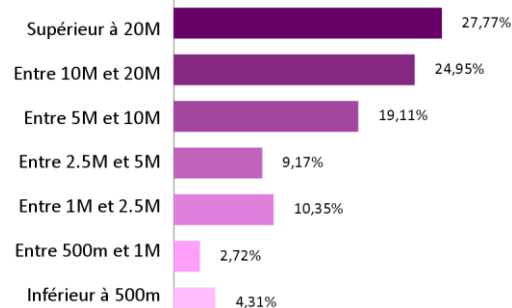
Exposition géographique



Répartition par notation de l'émetteur



Répartition par capitalisation en Euro des actions sous-jacentes

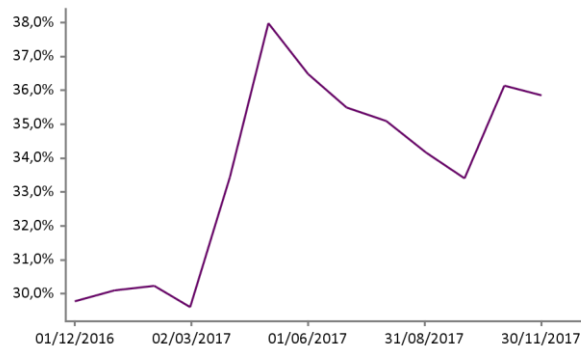


Notations Lipper

5 4 3 2 1
Plus élevé Plus bas

| | 3 ans | 5 ans |
|--------------------|-------|-------|
| Rendement total | ④ | ④ |
| Rendement Cohérent | ④ | ④ |
| Préservation | ④ | ④ |
| Frais | ③ | ③ |

Evolution de l'exposition action



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 1 741,16 €
Actif net : 61,94 M €
Horizon de placement : 2 ans
Classification AMF : Diversifiés

Forme juridique : SICAV de droit Français
Type de part : -
Date de création : 09/09/1999
Indice de référence : Indice Exane ECI Euro

Affectation des résultats : Capitalisation
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Devisé de référence : EUR (€)
Clientèle : Tous souscripteurs

Informations commerciales

Code ISIN : FR0000289860
Ticker Bloomberg : EQUCONV FP EQUITY
Souscription initiale minimum : 1 000 €
Eligibilité PEA : non
Gérant : Henriette Le Mintier

Centralisation des ordres : J avant 11h30
Règlement : J + 2
Droit d'entrée max : 1%
Droit de sortie max : 1%
Frais de gestion : 1,2%

Frais de gestion variables : 15% TTC au-delà de la performance de l'indice
Dépositaire : Société Générale
Valorisateur : Société Générale
Site internet : www.equigest.fr