

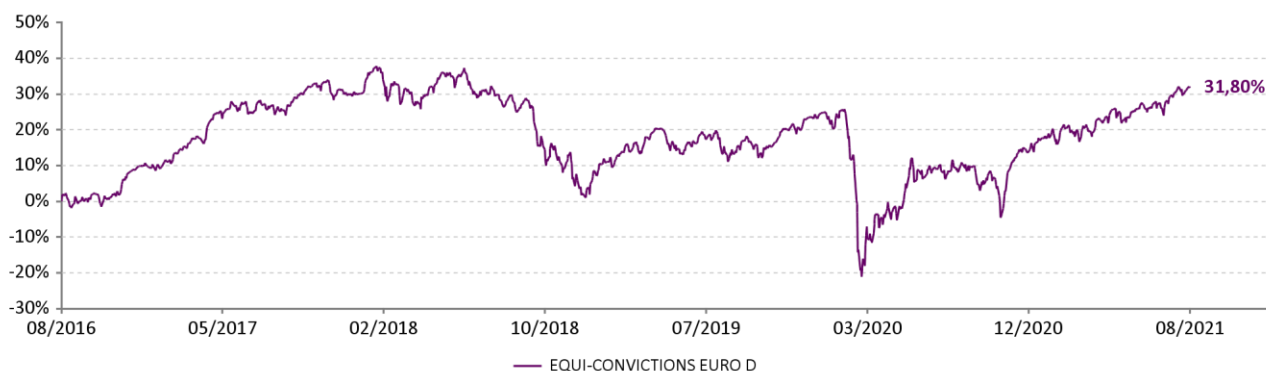
Depuis le 1er janvier 2017, la politique d'investissement du fonds Equi-Convictions Euro, anciennement nommé Equi-Sélection a évolué. L'objectif est à présent de générer de la performance en participant à l'évolution des entreprises de petite et moyenne capitalisation de la zone Euro. Le fonds est éligible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

EQUI-CONVICTIONS EURO D	Performances cumulées							Performances annualisées			
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
	1,82%	5,44%	11,68%	12,69%	20,36%	2,94%	31,80%	172,47%	0,97%	5,67%	5,45%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 22/10/2002 date de création du fonds

Performance depuis le 31/08/2016



Commentaire de gestion

Les marchés actions ont été portés par des publications de résultats meilleures qu'attendues (+1,98% pour l'Eurostoxx 600). Les gains enregistrés par les indices en début de mois ont été réduits suite aux commentaires du président chinois, Xi Jinping, qui désire mettre en place une politique « de redistribution des richesses excessive ». Ses propos ont particulièrement affecté le secteur du luxe (-6,99% pour LVMH). Face à la dégradation des données économiques, due à la propagation du variant delta, les secteurs défensifs (technologies, services aux collectivités) ont surperformé les secteurs les plus risqués (ressources minières, automobile, consommation discrétionnaire). Bien que les données sur l'inflation aient dépassé les attentes dans toutes les zones, cela n'a pas eu d'impact matériel sur les marchés, après que Jérôme Powell a réitéré son caractère transitoire. Le fonds réalise une performance de +1.82%, avec pour meilleurs contributeurs deux sociétés du secteur technologie allemand : Hypoport (+15.16%) et Nemetscheck (+11.53%), ainsi que Derichebourg (+12.3%) porté par le prix des matériaux recyclés. Au contraire, les sociétés plus exposées aux conséquences d'une nouvelle vague d'un variant COVID ont marqué le pas comme SMCP (-6.44%) de surcroit exposé à la Chine, Worldline (-4.61%) qui a déçu le marché après une communication ambiguë sur le calendrier de vente de l'activité terminaux de paiement Ingénico, et MGI Digital (-8.95%), pénalisé par les difficultés à voyager à l'international.

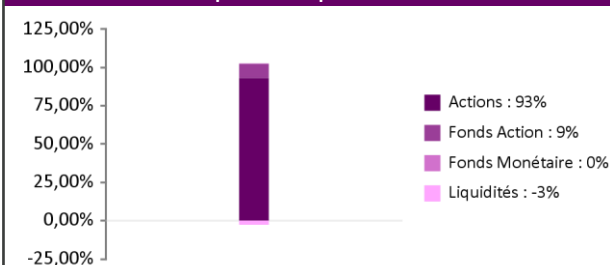
Indicateurs clés

Exposition action	102,20%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	15,80%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,17
Poids des 10 premières lignes	36,90%
Nombre de lignes	49

Principales lignes

EQUI-ACTIONS SUISSE I EUR	9,25%
WORLDLINE	3,77%
NEMETSCHKE SE	3,33%
TEAM VIEWER	3,18%
SARTORIUS STEDIM	3,09%

Exposition du portefeuille



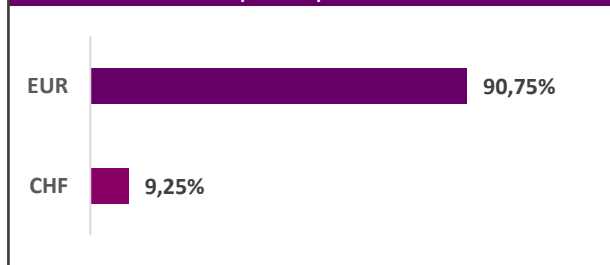
Contributeurs sur le mois

Positifs		Négatifs	
HYPOPORT	0,41%	MGI DIGITAL GRAP	-0,19%
NEMETSCHKE SE	0,35%	WORLDLINE	-0,19%
DERICHEBOURG	0,25%	SMCP	-0,13%
VIVENDI	0,24%	WIENERBERGER AG	-0,10%
ALBIOMA SA	0,23%	RUBIS	-0,06%

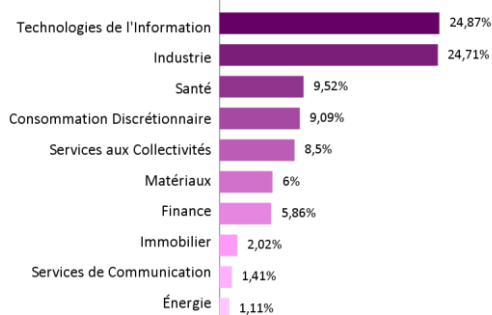
Mouvements sur le mois

Achats	Ventes
VA-Q-TEC AG	CORBION NV
OUTOKUMPU OYJ	BARCO NV
TEAM VIEWER	KONINKLIJKE AHOL
ENGIE	HYPOPORT

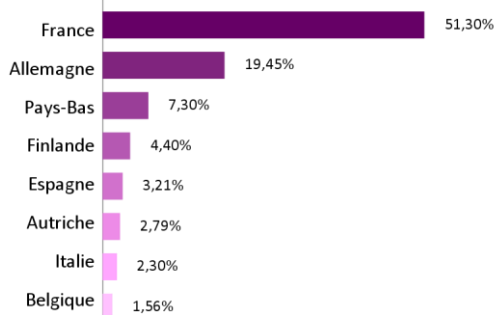
Exposition par devise



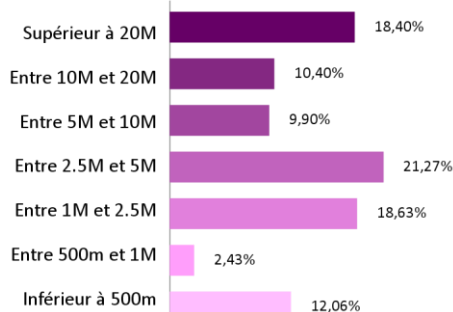
Exposition sectorielle (hors fonds)



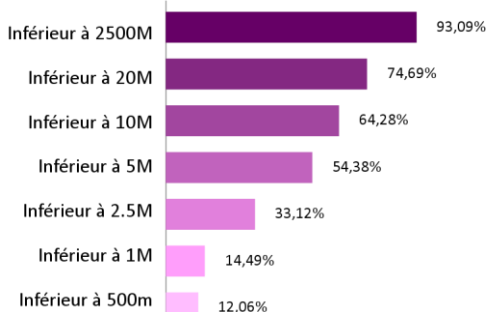
Exposition géographique (hors fonds)



Répartition par capitalisation actions en Euro



Répartition par capitalisation actions en Euro (cumulée)



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 1 100,46 €
Actif net : 39,94 M €
Horizon de placement : 5 ans
Classification AMF : Actions de pays de la zone euro

Forme juridique : FCP de droit Français
Type de part : -
Date de création : 22/10/2002
Indice de référence : -

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

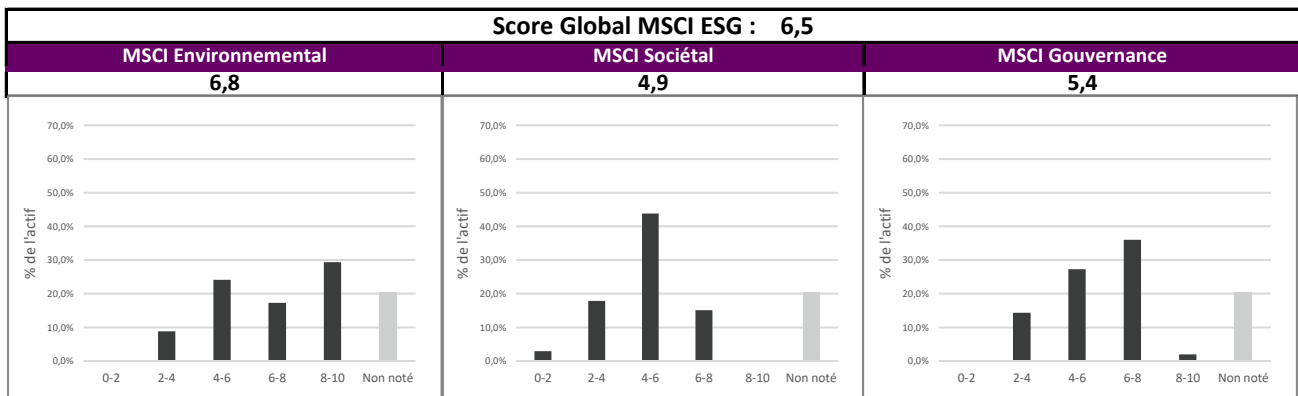
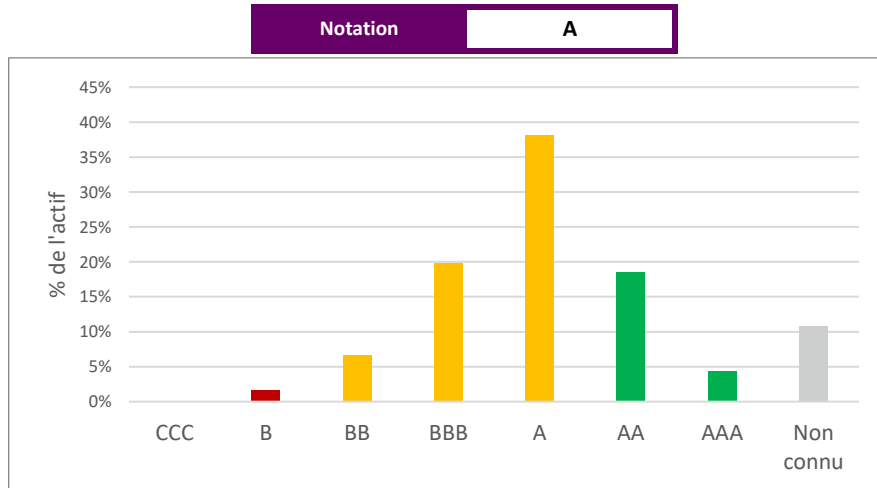
Informations commerciales

Code ISIN : FR0000989022
Ticker Bloomberg : EQRECOV FP EQUITY
Souscription initiale minimum : 10 000 €
Éligibilité PEA : oui
Gérant : Laurent Inglebert

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 : Societe Generale Securities Services France SA
Valorisateur : Société Générale
Site internet : www.equigest.fr

La gestion assure un suivi des caractéristiques environnementales, sociétales et de gouvernance des émetteurs de titres dans lesquels elle investit à l'aide des données fournies par MSCI ESG.
De plus, une estimation des émissions de gaz à effet de serre et du chiffre d'affaires relevant des objectifs de développement durable des Nations Unies est indiquée.



Lignes suivies	
En nombre	49
En % de l'actif total	102,7%

Lignes notées ESG	
En nombre	41
En % de l'actif total	89,2%

Groupes émetteurs les mieux notés		
Emetteur	Rtg	% d'actif
WIENERBERGER AG	AAA	2,79%
FAGRON SA	AAA	1,56%
TEAMVIEWER AG	AA	3,18%
DUERR AG	AA	2,61%
BUREAU VERITAS SA	AA	2,46%

Groupes émetteurs les moins bien notés		
% d'actif	Rtg	Emetteur
1,69%	B	PHARMAGEST INTERACTIVE
2,97%	BB	STELLANTIS NV
1,80%	BB	SMCP SAS
1,15%	BB	TALGO SA
0,78%	BB	ARCELORMITTAL SA

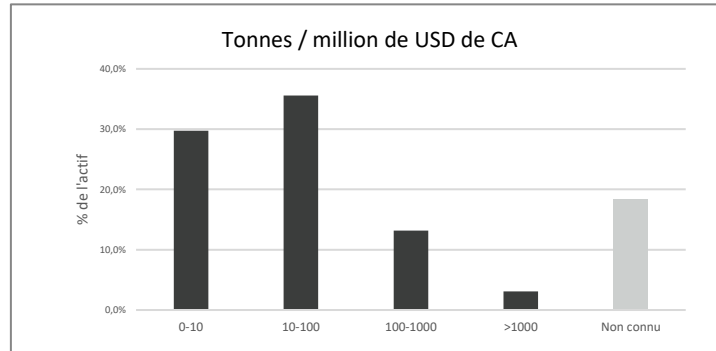
Score Controverses (0 : risque max / 10 : aucun risque)		
Score par type de controverse	% Actif	Contrib
Green : 8,9	62,3%	7,0
Yellow : 3,3	12,3%	0,5
Orange : 1,0	5,0%	0,1
Red :	0,0%	0,0
Score sur portefeuille	79,6%	7,5

Principaux groupes émetteurs non notés	
% d'actif	Emetteur
2,12%	EKINOPS SA
2,05%	MGI FRANCE
2,02%	INSTONE REAL ESTATE GROUP AG
2,01%	JACQUET METALS SA
1,64%	VA Q TEC AG

Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)

Emission moyenne :

158 tonnes/million de USD de CA



Estimation MSCI ESG du chiffres d'affaires lié aux objectifs de dév. durable des Nations Unies

Objectifs	% CA du Portefeuille
Environnementaux	9,0%
Sociétaux	0,0%
Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)	10,2%

Processus d'intégration ESG

Chaque émetteur se voit attribuer un score, moyenne pondérée des scores des thèmes environnement / social / gouvernance de MSCI ESG, corrigée pour équilibrer les notations sur l'ensemble des secteurs. De ce score est déduit une notation qui varie de CCC à AAA.

Les entités d'un groupe de sociétés qui n'ont pas de notation propre reçoivent la notation de la principale structure opérationnelle de leur groupe si elle en a une, les décisions de cette dernière étant supposées directrices en matière d'ESG.

Le gérant ne pourra pas investir dans les titres d'émetteurs classés dans les 20% les moins bien notés de l'univers de son fonds, ou pour les fonds dont l'univers n'est pas précisé dans les titres notés B ou CCC.

En cas de dégradation et passage d'un émetteur dans une notation non investissable, et en fonction de la liquidité du marché concerné, le gérant devra vendre les titres détenus dans un délai de 3 à 6 mois.

Les portefeuilles peuvent détenir jusqu'à 30% de leur actif en émetteurs non notés par MSCI ESG. Une réflexion est en cours sur le suivi qui pourrait être fait de critères de gouvernance pour ces émetteurs non notés.

Disclaimer

This ESG report contains certain information (the « Information ») sourced from and/or ©MSCI ESG Research LLC, or its affiliates or information providers (the « ESG Parties ») and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. Although they obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. None of the Information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not