

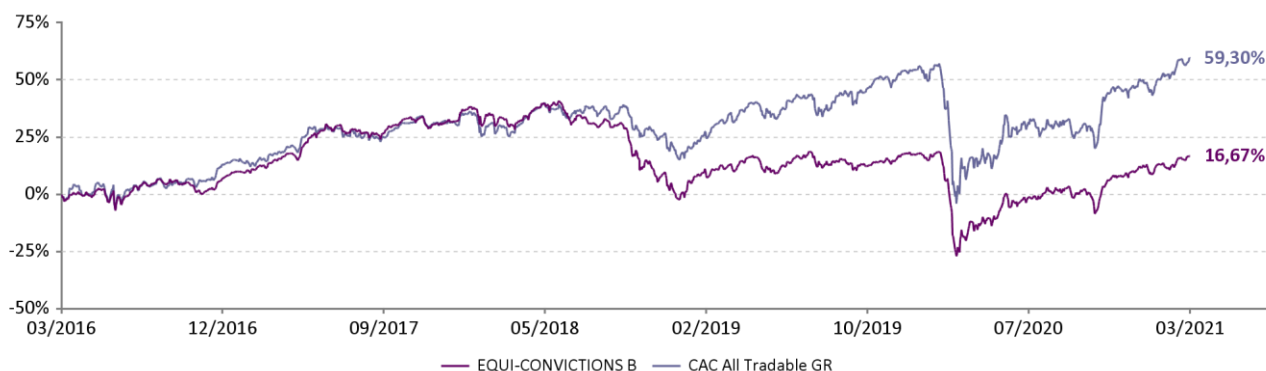
La Sicav a pour objectif de réaliser une performance supérieure au marché des actions françaises. La gestion est bottom-up et non benchmarkée. Le portefeuille est exclusivement investi dans des actions françaises, de toutes tailles de capitalisation, avec une place importante laissée aux actions de petite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

	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	5,62%	6,53%	16,04%	6,53%	42,95%	-10,58%	16,67%	102,66%	-3,65%	3,13%	6,49%
CAC All Tradable GR	6,01%	8,99%	25,96%	8,99%	41,94%	24,92%	59,30%	136,29%	7,69%	9,75%	7,97%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 06/01/2010 date de création du fonds

Performance depuis le 31/03/2016

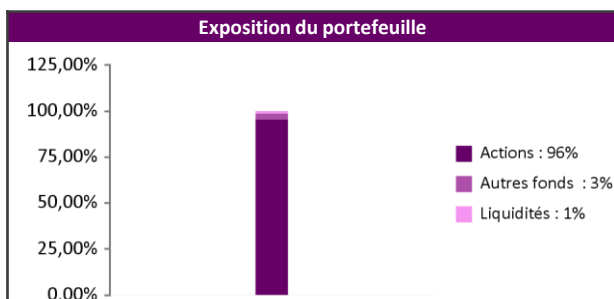


Commentaire de gestion

La publication de données économiques, attestant de la force de la reprise économique outre-Atlantique, et la progression des campagnes de vaccination ont permis aux marchés actions de fortement progresser sur le mois. Ainsi, le SBF 250 s'adjuge 6%. Les craintes inflationnistes et l'impact que la remontée des taux d'emprunts d'Etat pourrait avoir sur les valorisations ont été reléguées au second plan. Le fonds a bénéficié des bonnes publications de Maisons du Monde et d'Hexaom ainsi que des bonnes performances de Stellantis, Legrand et Capgemini. Au contraire le fonds a souffert de la performance d'Ipsen, qui a pâti de l'acceptation d'un générique de son produit phare, la somatuline, ainsi que des performances d'Imerys, Worldline et Ubisoft. Sur le mois, nous avons consolidé Hexaom, SMCP et Worldline et nous avons initié une ligne en Median Technologies. Au contraire, nous avons allégé Atos et Ipsen pour des raisons fondamentales et nous avons allégé Stellantis et Verallia qui ne répondent pas à nos critères de sélection ESG.

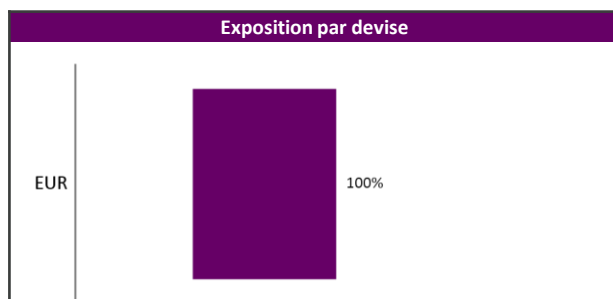
Indicateurs clés	
Exposition action	96,72%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	20,92%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	25,70%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,38
Poids des 10 premières lignes	38,10%
Nombre de lignes	45

Principales lignes	
TELEPERFORMANCE	4,87%
LEGRAND SA	4,52%
CAPGEMINI	4,46%
SPIE SA	3,64%
WORLDLINE	3,60%

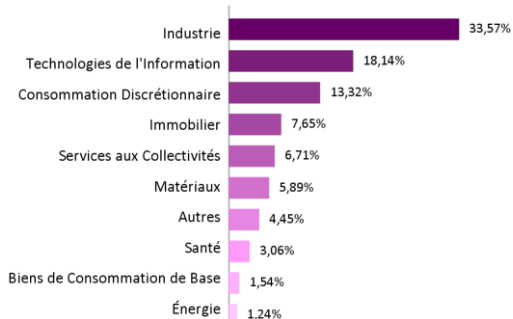


Contributeurs sur le mois			
Positifs		Négatifs	
MAISONS DU MONDE	0,74%	IMERYS SA	-0,11%
STELLANTIS NV	0,51%	WORLDLINE	-0,10%
LEGRAND SA	0,45%	UBISOFT ENTERTAI	-0,08%
LISI	0,40%	IPSEN	-0,04%
HEXAOM	0,39%	GAZTRANSPORT	-0,03%

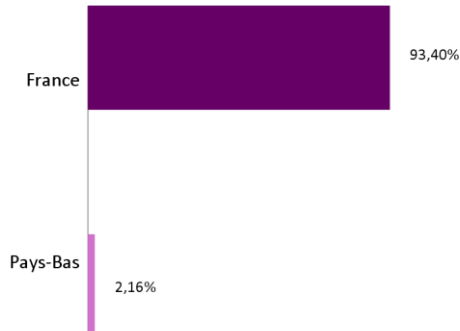
Mouvements sur le mois	
Achats	Ventes
MEDIAN TECHNOLOG	IPSEN
SMCP	ATOS SE
WORLDLINE	VERALLIA
HEXAOM	STELLANTIS NV



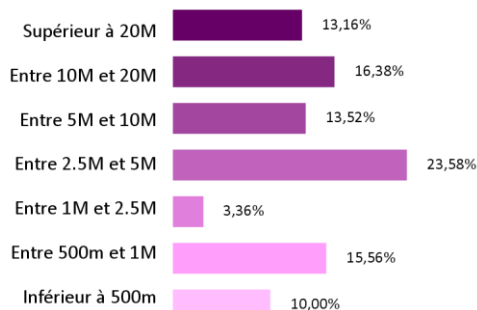
Exposition sectorielle



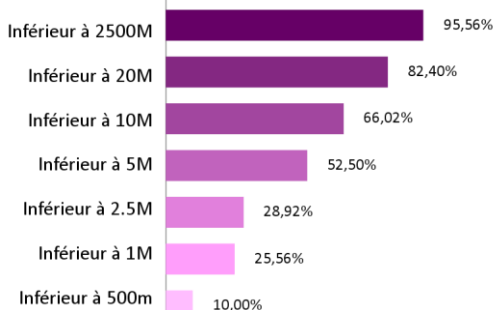
Exposition géographique



Répartition par capitalisation actions en Euro



Répartition par capitalisation actions en Euro (cumulée)



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 101 330,82 €
Actif net : 85,26 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

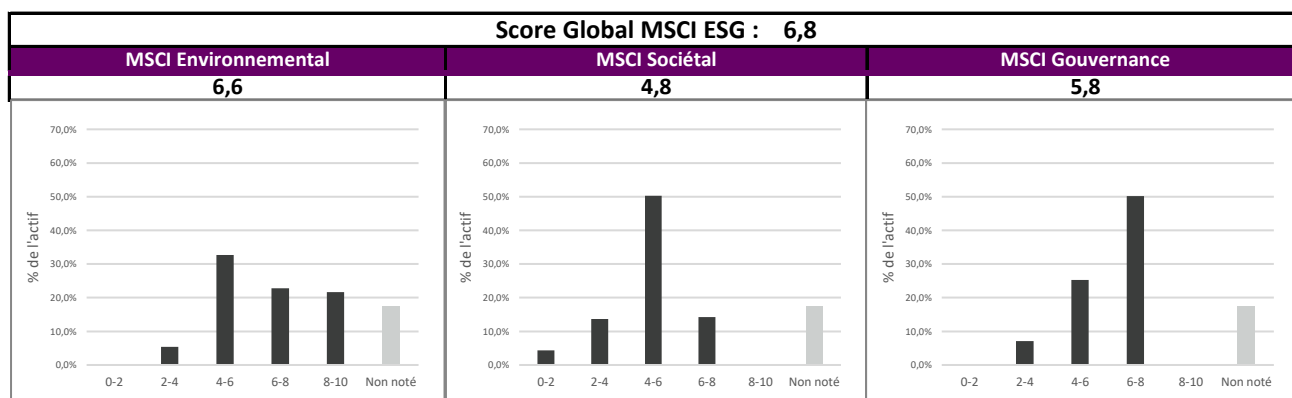
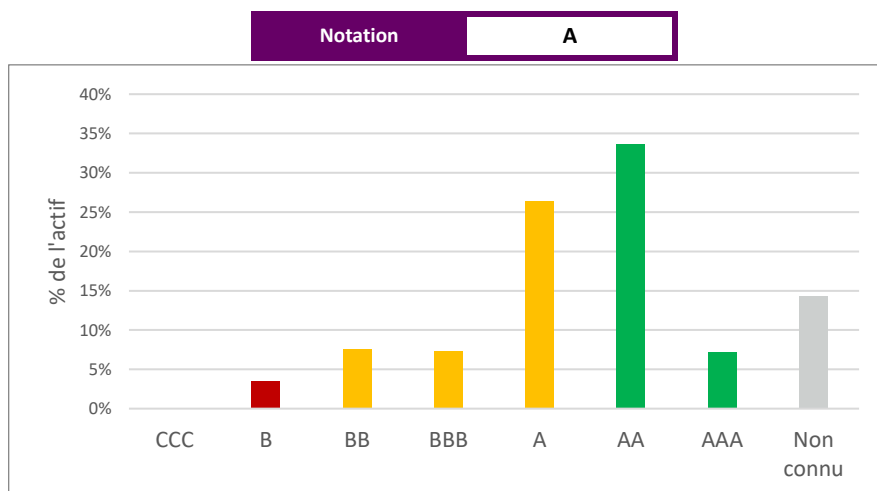
Code ISIN : FR0010824482
Ticker Bloomberg : EQCNVSB FP EQUITY
Souscription initiale minimum : 500 000 €
Eligibilité PEA : oui
Gérant : Pierre-Xavier CROCICCHIA

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

Document à destination des non professionnels et professionnel au sens de la MIF – Document non contractuel – avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.equigest.fr – Sources : Equigest, données comptables, Bloomberg, Lipper

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	45
En % de l'actif total	98,7%

Lignes notées ESG	
En nombre	37
En % de l'actif total	85,7%

Groupes émetteurs les mieux notés		
Emetteur	Rtg	% d'actif
TELEPERFORMANCE SE	AAA	4,87%
GECINA SA	AAA	2,30%
LEGRAND S.A.	AA	4,52%
CAPGEMINI SE	AA	4,46%
IMERYS SA	AA	3,47%

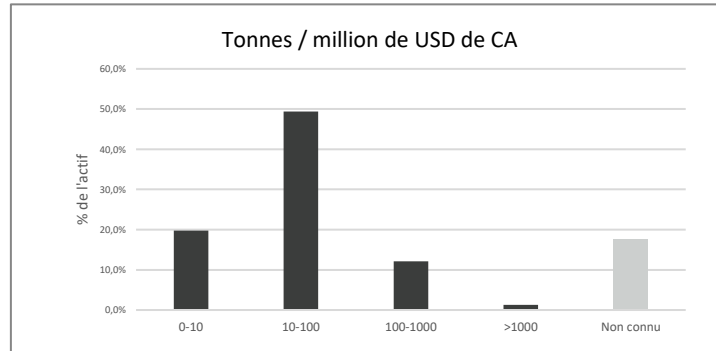
Groupes émetteurs les moins bien notés		
% d'actif	Rtg	Emetteur
2,16%	B	STELLANTIS N.V.
1,33%	B	VERALLIA SAS
2,37%	BB	GROUPE CRIT S.A.
2,11%	BB	LISI S.A.
2,00%	BB	SMCP SA

Score Controverses (0 : risque max / 10 : aucun risque)		
Score par type de controverse	% Actif	Contrib
Green : 7,8	57,4%	5,4
Yellow : 3,2	15,7%	0,6
Orange : 1,0	9,4%	0,1
Red :	0,0%	0,0
Score sur portefeuille	82,5%	6,1

Principaux groupes émetteurs non notés	
% d'actif	Emetteur
2,29%	ASSYSTEM SA
2,11%	WAVESTONE SA
2,06%	Hexaom SA
1,76%	Neurones SA
1,52%	Mgi Digital Technology SA

Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)

Emission moyenne : 103 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	7,9%
Sociétaux	1,2%
Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)	9,2%

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