

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.

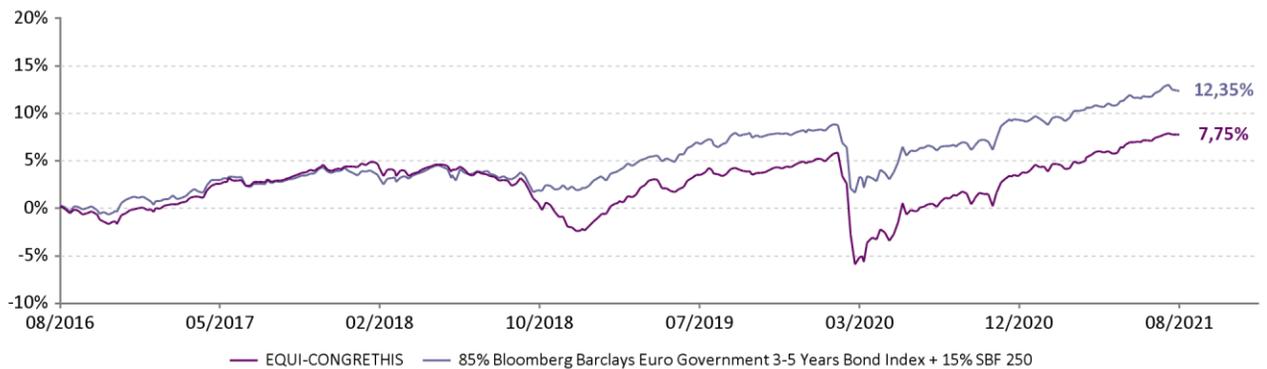
	Performances cumulées							Performances annualisées			
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
EQUI-CONGRETHIS	0,20%	1,29%	3,49%	3,63%	6,35%	4,67%	7,75%	20,53%	1,53%	1,5%	2,02%
Indice de référence**	0,00%	0,98%	2,93%	2,80%	5,49%	8,95%	12,35%	40,81%	2,89%	2,35%	3,74%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 11/05/2012 date de création du fonds

** 85% Bloomberg Barclays Euro Government 3-5 Years Bond Index + 15% SBF 250

Performance depuis le 31/08/2016



Commentaire de gestion

En août, l'attention s'est focalisée sur la Chine et sur la durabilité de l'inflation, tant aux Etats-Unis qu'en zone euro, ce qui a provoqué un retour de la hausse sur les taux longs en fin de mois, de faible ampleur (+9pb aux US, +8pb en Allemagne). Les spreads de crédit ont amorti ce mouvement. L'indice des obligations privées de durée 5-7 ans investment grade a perdu 0,37%. Les actions ont par contre réalisé de très belles performances sur la première quinzaine d'août, portées par le rebond des résultats publiés et les mesures de soutien économique. Le recadrage chinois a provoqué une baisse temporaire mais les marchés sont repartis à la hausse en fin de mois. L'indice européen a gagné 2,65% et les valeurs françaises du SBF 250 1,23%. Il n'y a pas d'opérations à signaler pour le mois. Le fonds a eu une progression de 0,20% alors que son indice restait stable. La partie actions du portefeuille a contribué à hauteur de +0,19% quand la partie obligataire et convertible contribuait à hauteur de +0,01%.

Indicateurs clés

Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	3,11%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	2,66%
Nombre de lignes	69

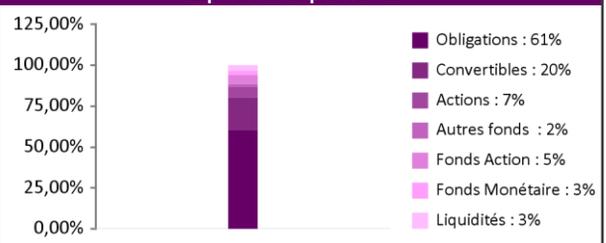
Indicateurs clés

Exposition action	16,98%
Sensibilité taux	2,58
Rendement à terme	-0,02%

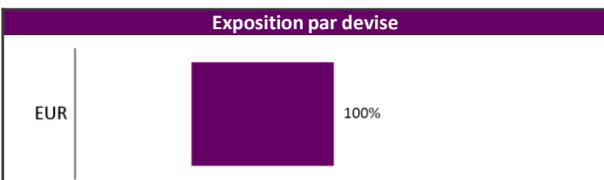
Principales lignes

EQUI-PROPERTY I	3,25%
BNP PARIBAS 2.875% - 01/10/26	2,76%
EQUI-TRESORERIE PLUS	2,58%
VEOLIA 0% - 01/01/25	2,57%
CNP ASSURANCES 1.875% - 20/10/22	2,48%
TELECOM ITALIA 1.125% - 26/03/22	2,41%
UNIBAIL-RODAMCO 0% - 01/01/22	2,37%
BANQ FED CRD MUT - 11/09/25	2,35%
ICADE 1.125% - 17/11/25	2,17%
EQUI-CONVICTIONS A	2,14%

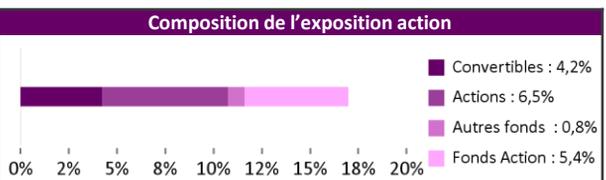
Exposition du portefeuille



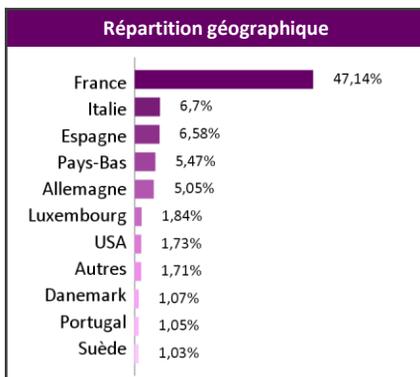
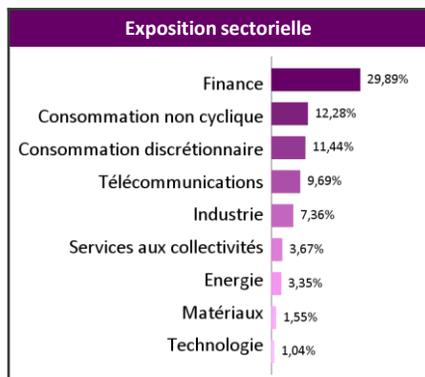
Exposition par devise



Composition de l'exposition action



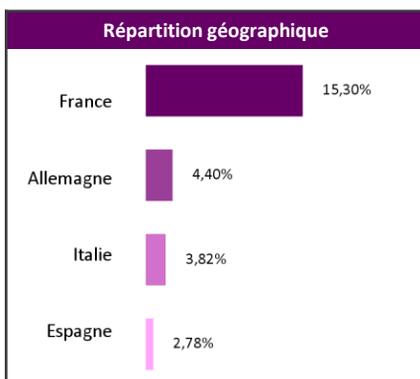
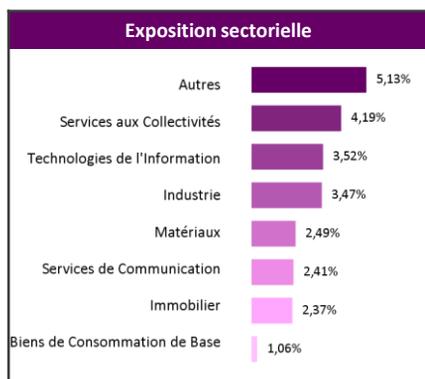
Poche émetteurs obligataires et convertibles



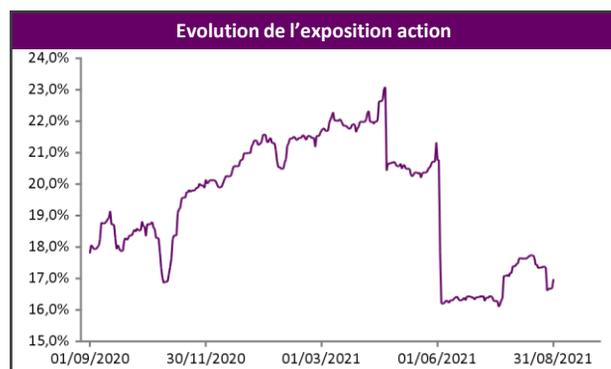
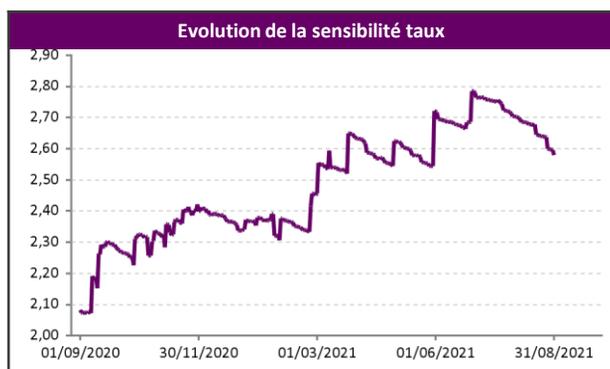
Répartition par notation

	A	BBB	BB	B	CCC	NR	Total
3 mois - 1 an		4,50%	3,47%	1,07%	1,03%	0,70%	10,76%
1 - 2 ans	2,48%	4,13%	1,88%			5,28%	13,77%
2 - 3.5 ans	1,72%	7,08%				11,14%	19,94%
3.5 - 5 ans		10,74%	2,54%			5,69%	18,97%
> 5 ans		11,50%	2,29%	1,03%		2,01%	16,84%
Total	4,20%	37,95%	10,18%	2,11%	1,03%	24,81%	80,29%

Poche action



Evolution des facteurs de risques sur 1 an



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 12 053,20 €
 Actif net : 29,29 M €
 Horizon de placement : 2 ans
 Classification AMF : -

Forme juridique : FCP de droit Français
 Type de part : -
 Date de création : 11/05/2012
 Indice de référence : 85% Bloomberg Barclays Euro Government 3-5 Years Bond Index + 15% SBF 250

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

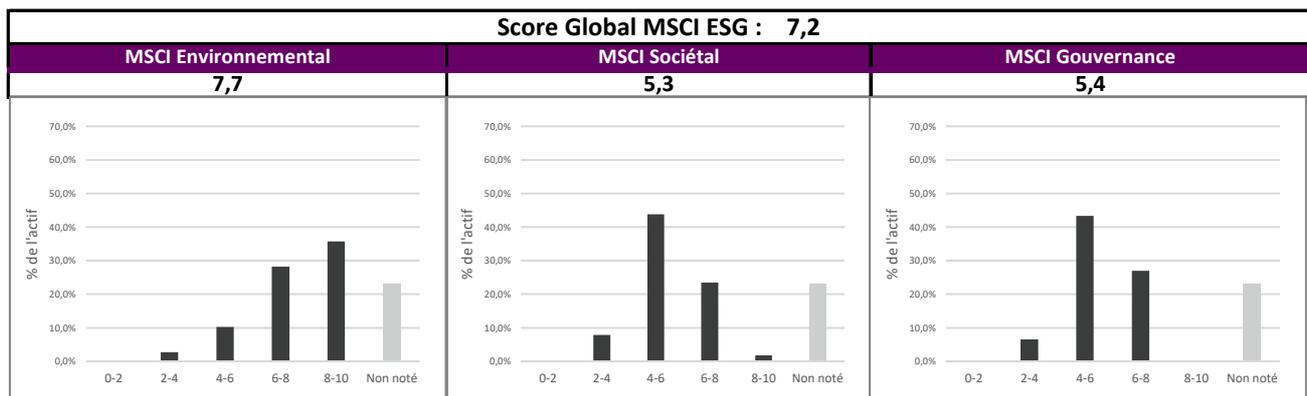
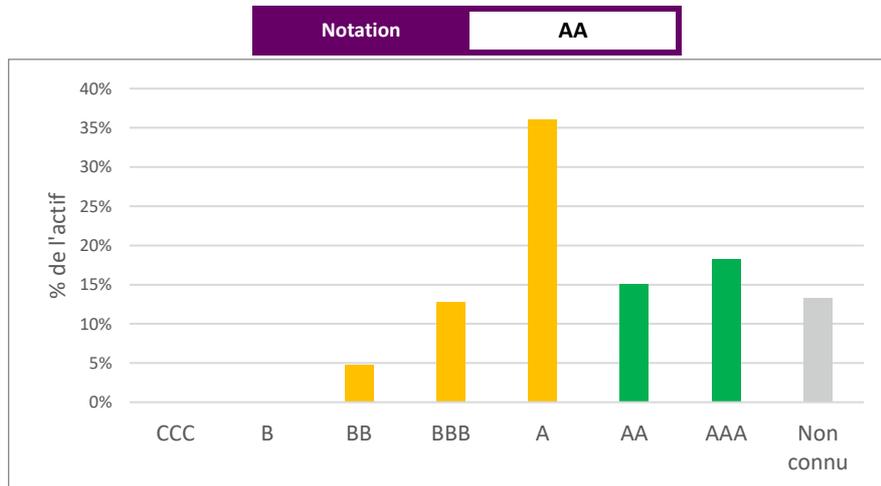
Informations commerciales

Code ISIN : FR0011232412
 Ticker Bloomberg : EQCONGR FP EQUITY
 Souscription initiale minimum : 10 parts
 Eligibilité PEA : non
 Gérant : Hugues Fournier ; Guillaume Duport

Centralisation des ordres : J avant 11h30
 Règlement : J + 3
 Droit d'entrée max : 2%
 Droit de sortie max : 0%
 Frais de gestion : 0,8% jusqu'à 25m€ et 0,7% au-delà

Frais de gestion variables : 15% TTC au-delà de 3% 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	69
En % de l'actif total	96,6%

Lignes notées ESG	
En nombre	62
En % de l'actif total	86,7%

Groupes émetteurs les mieux notés		
Emetteur	Rtg	% d'actif
SOCIETE GENERALE SA	AAA	3,80%
CNP ASSURANCES SA	AAA	2,48%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	AAA	2,37%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	AAA	2,06%
VALEO SA	AAA	1,87%

Groupes émetteurs les moins bien notés		
% d'actif	Rtg	Emetteur
2,11%	BB	KONINKLIJKE PHILIPS NV
1,72%	BB	ILIAD SA
0,87%	BB	FAURECIA SE
2,41%	BBB	TELECOM ITALIA SPA
2,14%	BBB	ELIS SA

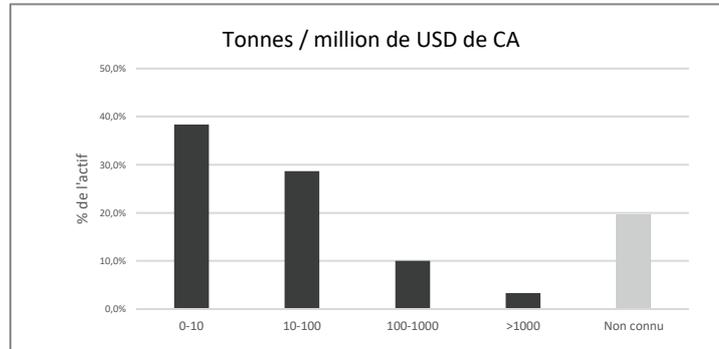
Score Controverses (0 : risque max / 10 : aucun risque)		
Score par type de controverse	% Actif	Contrib
Green : 8,7	41,9%	4,7
Yellow : 3,5	24,4%	1,1
Orange : 1,0	10,7%	0,1
Red :	0,0%	0,0
Score sur portefeuille	76,9%	6,0

Principaux groupes émetteurs non notés	
% d'actif	Emetteur
2,35%	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL
1,81%	INGENICO GROUP SA
1,71%	MACIF
1,15%	BPCE SA
1,07%	TDC A/S

Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)

Emission moyenne :

84 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	6,5%
Sociétaux	3,2%
Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)	11,5%

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