

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.

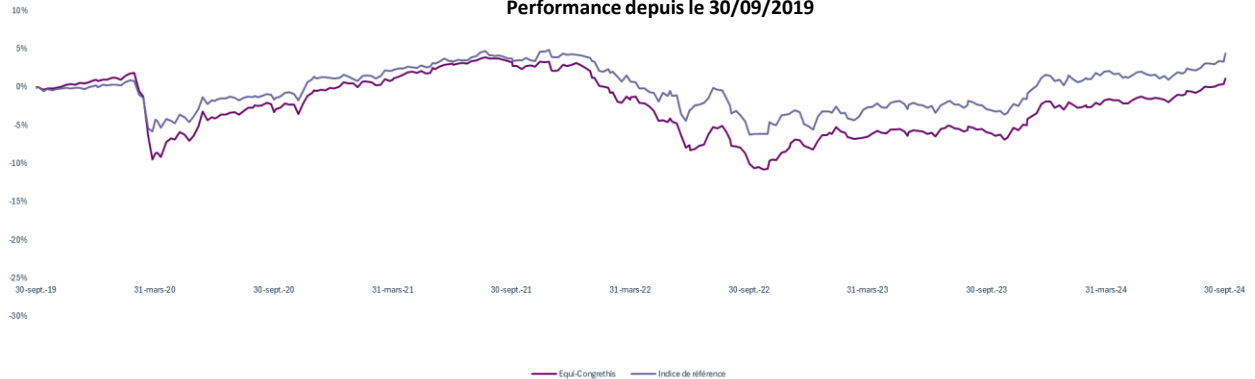
EQUI-CONGRETHIS	Performances cumulées							Performances annualisées			
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
EQUI-CONGRETHIS	0,77%	2,80%	2,34%	2,69%	7,30%	-1,91%	0,74%	17,11%	-0,64%	0,15%	1,28%
Indice de référence**	1,03%	3,15%	1,97%	2,62%	7,38%	0,68%	4,11%	40,89%	0,23%	0,81%	2,80%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

\* 11/05/2012 date de création du fonds

\*\* 85% Bloomberg Euro Government 3-5 Years Bond Index + 15% CAC All Tradable

**Performance depuis le 30/09/2019**



**Commentaire de gestion**

La banque centrale américaine a baissé son taux directeur pour la première fois de 50 pb le 18 septembre pour protéger l'activité et l'emploi, malgré une inflation toujours un peu élevée. En zone euro, c'est une deuxième baisse de 25 pb, après celle de juin, qui a été décidée en septembre. La BCE s'attend à un retour de l'inflation vers 2% en 2025, mais le timing de baisses complémentaires sera fonction de l'évolution des données de conjoncture à venir.

Les marchés boursiers américains ont bien réagi à ce soutien de l'activité, +1,2% de progression du S&P 500, et les marchés français de mid et small qui avaient mal entamé le mois ont pu terminer à l'équilibre pour le CAC All Tradable (+0,09%) ou en baisse de 1,3% pour le Mid and Small 190.

La gestion a fortement modifié le portefeuille en septembre pour être conforme à la nouvelle politique de gestion, en montant l'exposition en actions à plus de 15% sur des petites et moyennes capitalisations, uniquement sur des titres en direct, et en vendant les lignes d'émetteurs obligataires qui sont exclus de la nouvelle méthodologie pour réinvestir sur des lignes Naturgy 25, Unibail 29, et Covivio 32.

Le fonds a progressé de 0,77% sur le mois, en retrait de 0,26% par rapport à son indice de référence.

NB : Cet indice ne sera plus utilisé à partir du 1<sup>er</sup> octobre.

**Indicateurs clés**

Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	3,84%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	3,23%
Nombre de lignes	76

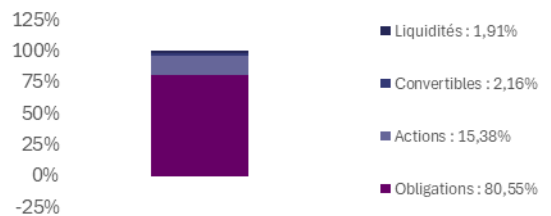
**Indicateurs clés**

Exposition action	15,38%
Sensibilité taux	3,28
Rendement à terme	2,85%

**Principales lignes**

BUREAU VERITAS 3,5% 22/5/36	2,95%
BFCM 3% 11/9/25	2,85%
ICADE 1,125% 17/11/25	2,82%
REXEL 2,125% 15/6/28	2,62%
SUEZ 4,625% 3/11/28	2,61%
TELEFONICA 4,183% 21/11/33	2,59%
PIRELLI 4,25 18/1/28	2,53%
EDP 3,875% 11/3/30	2,54%
NATIONAL GRID 3,875% 16/1/29	2,54%
FERROVIE DELLO STATO 3,75% 14/4/27	2,47%

**Exposition du portefeuille**



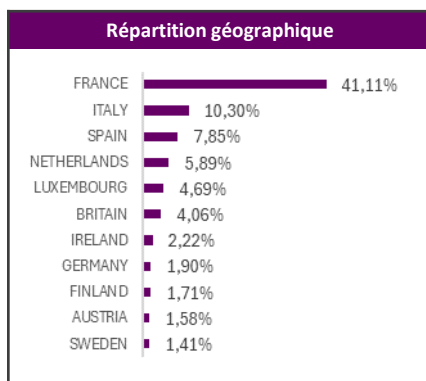
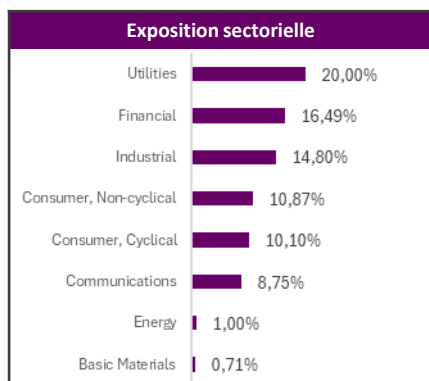
**Exposition par devise**



**Composition de l'exposition action**



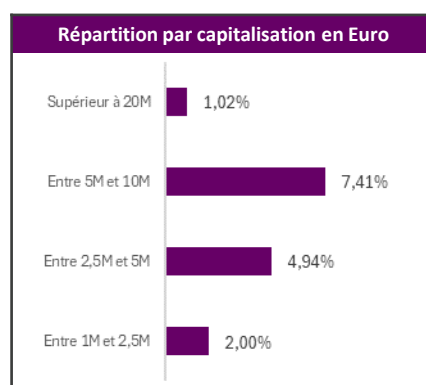
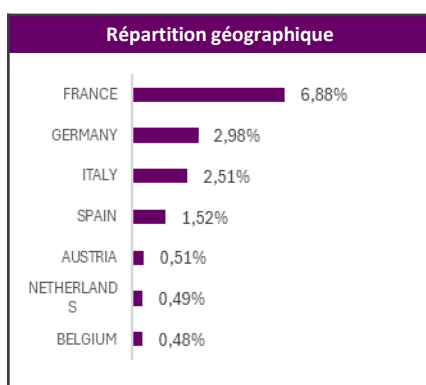
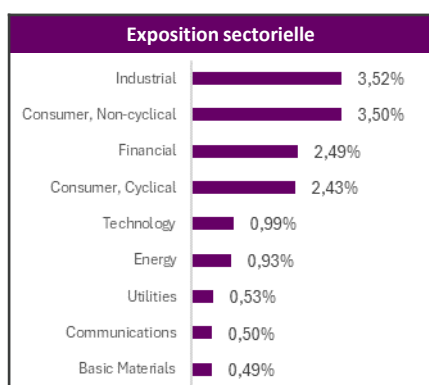
## Poche émetteurs obligataires et convertibles



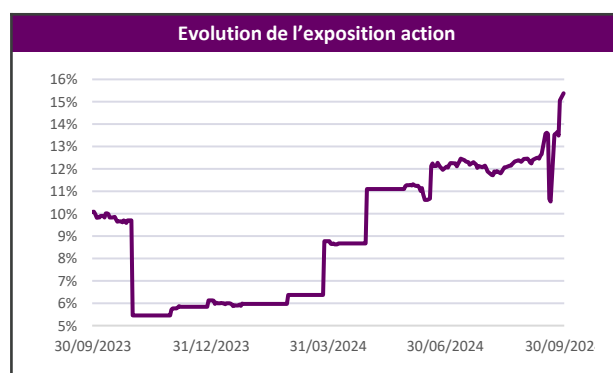
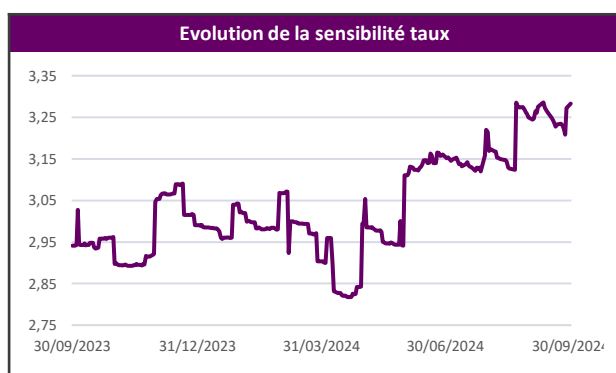
### Répartition par notation

	A	BBB	BB	B	NR	Total
< 1 an	2,85%	4,75%	1,45%			9,05%
1-3 ans	1,43%	18,93%	2,55%	1,41%		24,32%
3 - 5 ans	3,20%	15,41%	2,62%			21,23%
> 5 ans	6,36%	19,84%	1,91%			28,11%
<b>Total</b>	<b>13,84%</b>	<b>58,93%</b>	<b>8,53%</b>	<b>1,41%</b>	<b>0,00%</b>	<b>82,72%</b>

## Poche action



## Evolution des facteurs de risques sur 1 an



## Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 11 710,66 €  
 Actif net : 21,03 M €  
 Horizon de placement : 2 ans  
 Classification AMF : -

Forme juridique : FCP de droit Français  
 Type de part : Tous souscripteurs  
 Date de création : 11/05/2012  
 Indice de référence : 85% Bloomberg Euro Government  
 3-5 Years Bond Index + 15% CAC All Tradable

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

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](http://www.equigest.fr)