

Le FCP a pour objectif de réaliser une performance supérieure au marché des actions suisses et d'offrir au porteur une diversification vis-à-vis de la zone Euro. La gestion est bottom-up et non benchmarkée. Le portefeuille est principalement investi dans des actions suisses, de toutes tailles de 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-ACTIONS SUISSE R	-3,64%	-2,34%	1,46%	8,82%	6,05%	12,77%	17,01%	77,06%	4,09%	3,19%	5,9%
SLI EURO	-2,01%	1,75%	6,18%	13,52%	11,52%	38,90%	63,31%	148,22%	11,58%	10,3%	9,56%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 17/09/2013 date de création du fonds

Performance depuis le 31/08/2018



Commentaire de gestion

Le mois d'août s'est achevé sur un net repli pour les marchés actions avec une baisse de 2.01% pour le SLI. Les taux d'intérêt continuent de monter aux Etats-Unis et en Europe augmentant les risques de ralentissement économique, craintes exprimées en Europe par des indices PMI publiés très faibles. Dans le même temps, le rebond chinois n'en finit plus de se faire attendre et semble très compromis compte tenu des difficultés majeures rencontrées par le secteur clef de l'immobilier avec notamment, la faillite retentissante d'Evergrande.

Au niveau des investissements du fonds, les meilleures contributions mensuelles sont Daetwyler, Also, Ypsomed et Clariant ; tandis que Richemont, Straumann, Sika et Roche sont les principaux détracteurs. L'euro a reculé face au franc suisse de 0.09% en août.

Indicateurs clés

Exposition action	96,71%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	15,43%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	14,27%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,43
Poids des 10 premières lignes	53,44%
Nombre de lignes	37

Contributeurs sur le mois

Positifs		Négatifs	
DAETWYLER HOL-BR	0,16%	CIE FINANCI-REG	-0,61%
ALSO HLDGS-REG N	0,09%	STRAUMANN HLDG-R	-0,43%
YPSOMED HOLD-REG	0,07%	SIKA AG-REG	-0,38%
CLARIANT AG-REG	0,05%	ROCHE HLDG-GENUS	-0,21%
SWISS LIFE H AG	0,01%	ABB LTD-REG	-0,20%

Principales lignes

NESTLE SA-REG	8,61%
ABB LTD-REG	6,53%
STRAUMANN HLDG-R	6,23%
ROCHE HLDG-GENUS	6,12%
CIE FINANCI-REG	5,56%

Mouvements sur le mois

Achats	Ventes
	SIKA AG-REG
	NOVARTIS AG-REG

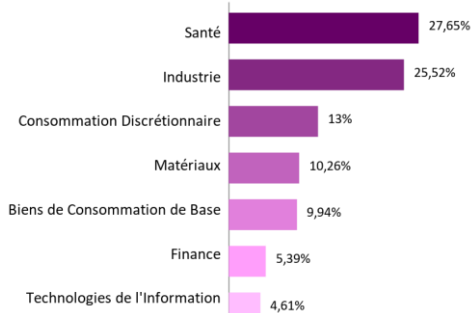
Exposition du portefeuille



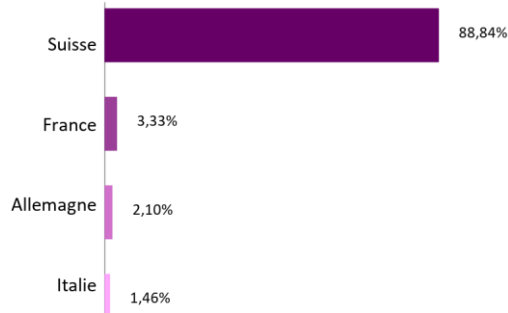
Exposition par devise



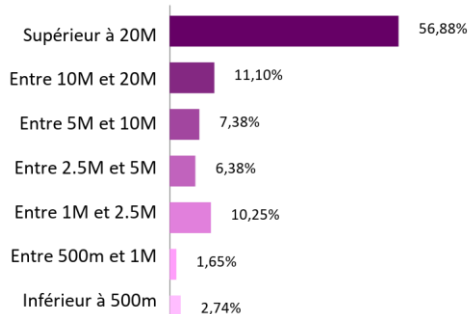
Exposition sectorielle



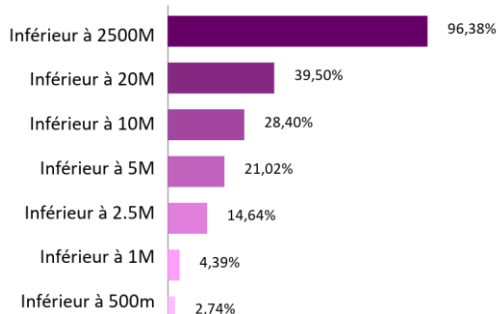
Exposition géographique



Répartition par capitalisation actions en Euro



Répartition par capitalisation actions en Euro (cumulée)



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 1 770,63 €
Actif net : 57,80 M €
Horizon de placement : 5 ans
Classification AMF : Actions internationales

Forme juridique : FCP de droit Français
Type de part : R
Date de création : 17/09/2013
Indice de référence : SLI EURO

Affectation des résultats : Capitalisation
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Devise de référence : EUR (€)
Clientèle : Personnes physiques

Informations commerciales

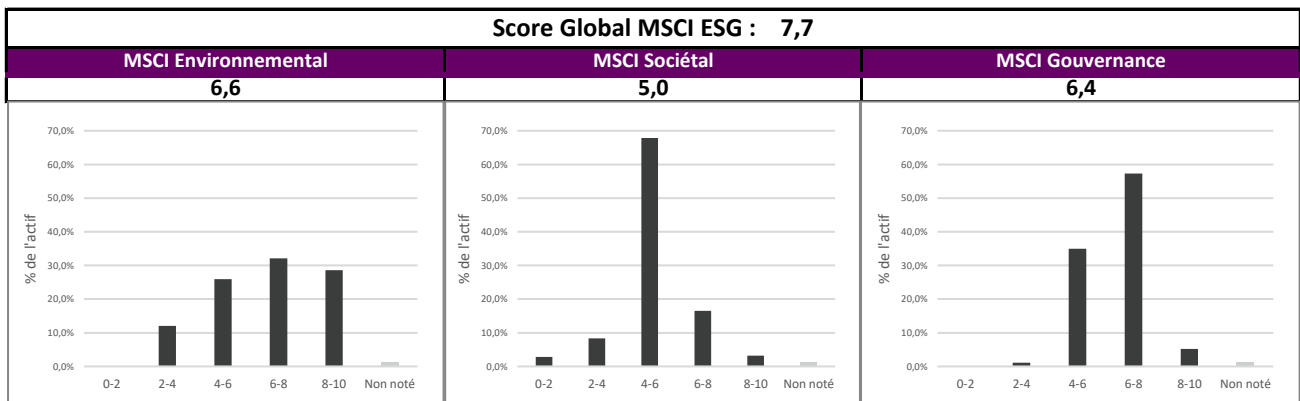
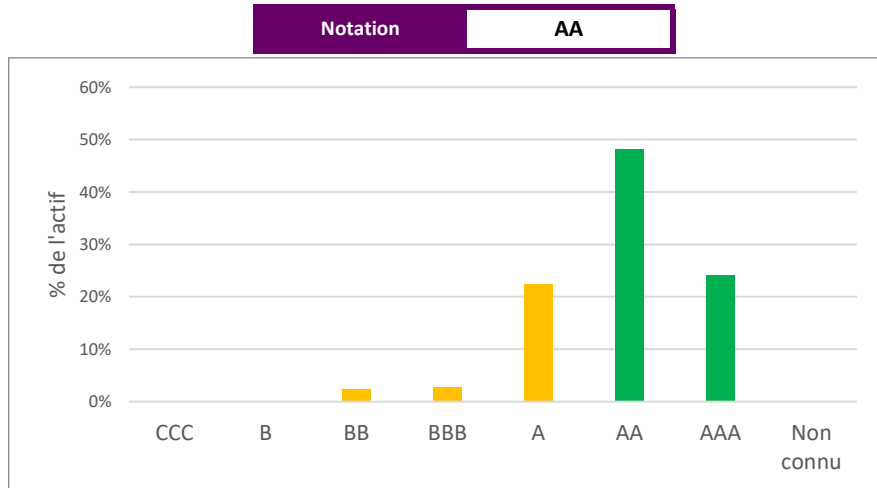
Code ISIN : FR0011540566
Ticker Bloomberg : EQACTSR FP EQUITY
Souscription initiale minimum : 1 parts
Eligibilité PEA : non
Gérant : Pierre-Xavier CROCICCHIA

Centralisation des ordres : J avant 11h30
Règlement : J + 3
Droit d'entrée max : 1%
Droit de sortie max : 1%
Frais de gestion : 2,01%
Réglementation SFDR : Article 8

Frais de gestion variables : 10% TTC au-delà de 12% annualisé
Dépositaire : Societe Generale SA
Valorisateur : Société Générale Securities Services
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	37
En % de l'actif total	97,7%

Lignes notées ESG	
En nombre	37
En % de l'actif total	97,7%

Groupes émetteurs les mieux notés		
Emetteur	Rtg	% d'actif
ABB LTD	AAA	6,53%
LONZA GROUP AG	AAA	4,01%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	AAA	3,53%
ALCON AG	AAA	3,14%
SGS SA	AAA	2,82%

Groupes émetteurs les moins bien notés		
% d'actif	Rtg	Emetteur
1,20%	BB	ALSO HOLDING AG
1,12%	BB	SWATCH GROUP AG
2,04%	BBB	DKSH HOLDING
0,66%	BBB	AMS OSRAM
6,12%	A	ROCHE HOLDING AG

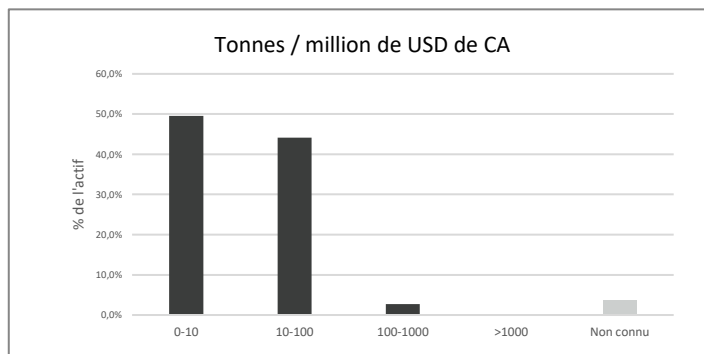
Score Controverses (0 : risque max / 10 : aucun risque)		
Score par type de controverse	% Actif	Contrib
Green : 8,1	63,2%	5,3
Yellow : 3,4	15,9%	0,6
Orange : 1,0	17,4%	0,2
Red :	0,0%	0,0
Score sur portefeuille	96,4%	6,1

Principaux groupes émetteurs non notés	
% d'actif	Emetteur

Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)

Emission moyenne :

28 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 (titres détenus en direct)	1,0%
Sociétaux (titres détenus en direct)	8,8%
Environnementaux et sociétaux (fonds)	0,1%
Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)	10,0%

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 be