

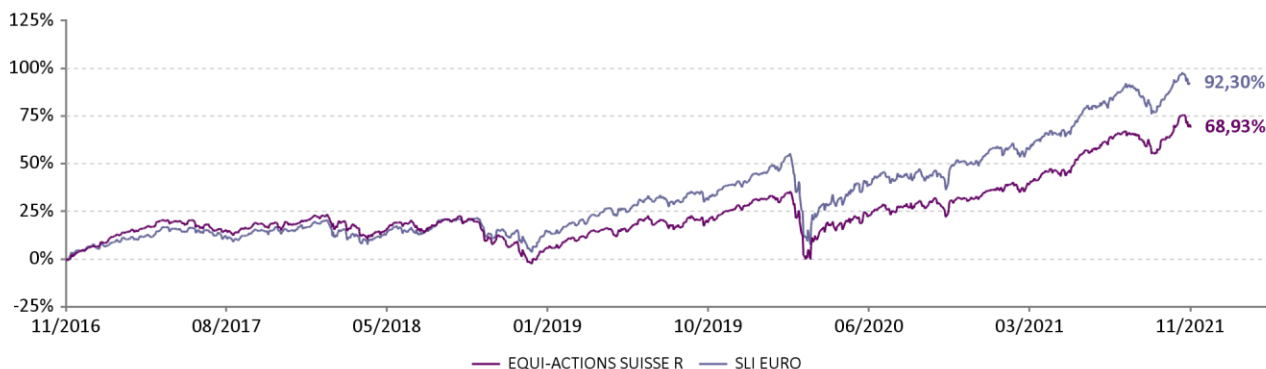
Le FCP a pour objectif de réaliser une performance supérieure au marché des actions suisses et d'offrir au porteur une diversification vis-à-vis de la zone Euro. La gestion est bottom-up et non benchmarkée. Le portefeuille est principalement investi dans des actions suisses, de toutes tailles de capitalisation.

	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	2,71%	2,53%	11,31%	25,49%	28,38%	56,24%	68,93%	108,92%	16,02%	11,05%	9,39%
SLI EURO	1,85%	1,64%	12,02%	25,14%	27,23%	68,34%	92,30%	141,91%	18,94%	13,96%	11,36%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 17/09/2013 date de création du fonds

Performance depuis le 30/11/2016



Commentaire de gestion

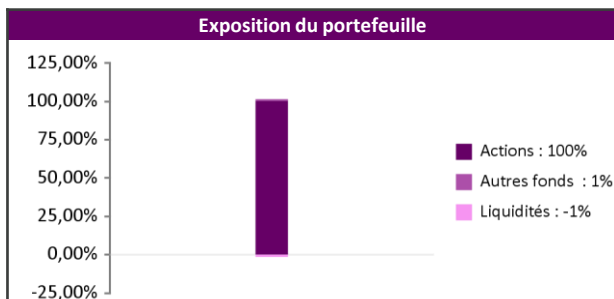
Le mois de Novembre a été marqué par deux inquiétudes, l'une structurelle, l'inflation est-elle durable ? L'autre est conjoncturelle : la cinquième vague du covid. Cela a eu pour effet de faire reculer les indices européens et plus particulièrement les valeurs moyennes : -2.64% pour le Stoxx600 et -4.7% pour le Cac Mid&Small. Dans cet environnement le marché suisse est resté très résilient, l'indice SLI en euro affichant une hausse de 1.85% notamment expliquée par la hausse du chf contre euro de 1.71%.

Le fonds a surperformé le marché avec une performance de +2.71%, bénéficiant de la hausse des valeurs Richemont et Sika, deux plus grosse pondérations du portefeuille, en hausse respective de 20.87% et 16.35% sur le mois.

Nous avons coupé notre exposition en Adecco, écrêté Sika, Straumann et Nestlé pour des raisons liées aux ratios réglementaires, et nous avons augmenté les pondérations de Lonza et Dufry.

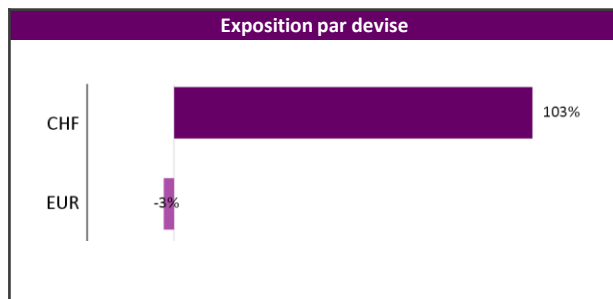
Indicateurs clés	
Exposition action	100,77%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	11,06%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	10,41%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,69
Poids des 10 premières lignes	58,16%
Nombre de lignes	34

Principales lignes	
CIE FINANCI-REG	9,18%
SIKA AG-REG	8,71%
STRAUMANN HLDG-R	6,84%
NOVARTIS AG-REG	6,22%
INTERROLL HLDG-R	4,99%

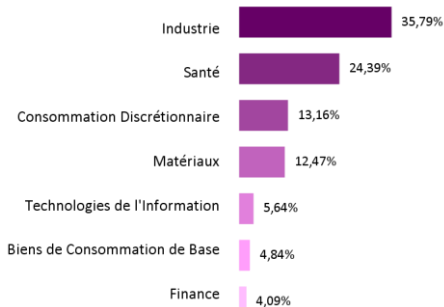


Contributeurs sur le mois			
Positifs		Négatifs	
CIE FINANCI-REG	1,78%	TEMENOS GROU-REG	-0,42%
SIKA AG-REG	1,42%	DUFREY AG-REG	-0,32%
STRAUMANN HLDG-R	0,35%	BOSSARD HO-REG A	-0,22%
YPSOMED HOLD-REG	0,21%	INTERROLL HLDG-R	-0,19%
ABB LTD-REG	0,18%	RIETER HLDG-REG	-0,18%

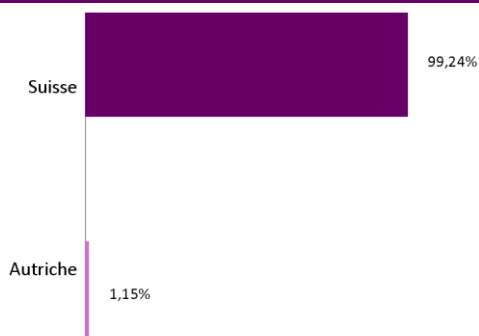
Mouvements sur le mois			
Achats		Ventes	
LONZA GROUP -REG		ADECCO SA-REG	
EQUI-CONVERTIBLES		SIKA AG-REG	
DUFREY AG-REG		STRAUMANN HLDG-R	
		NESTLE SA-REG	



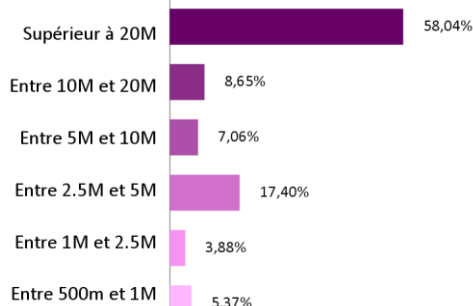
Exposition sectorielle



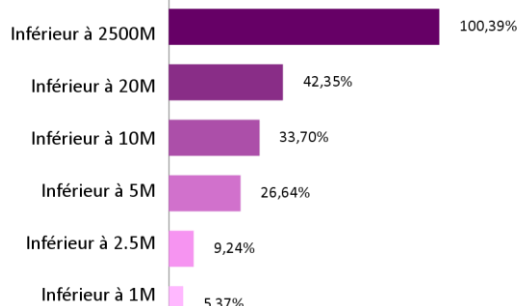
Exposition géographique



Répartition par capitalisation actions en Euro



Répartition par capitalisation actions en Euro (cumulée)



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 2 089,19 €
Actif net : 79,92 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

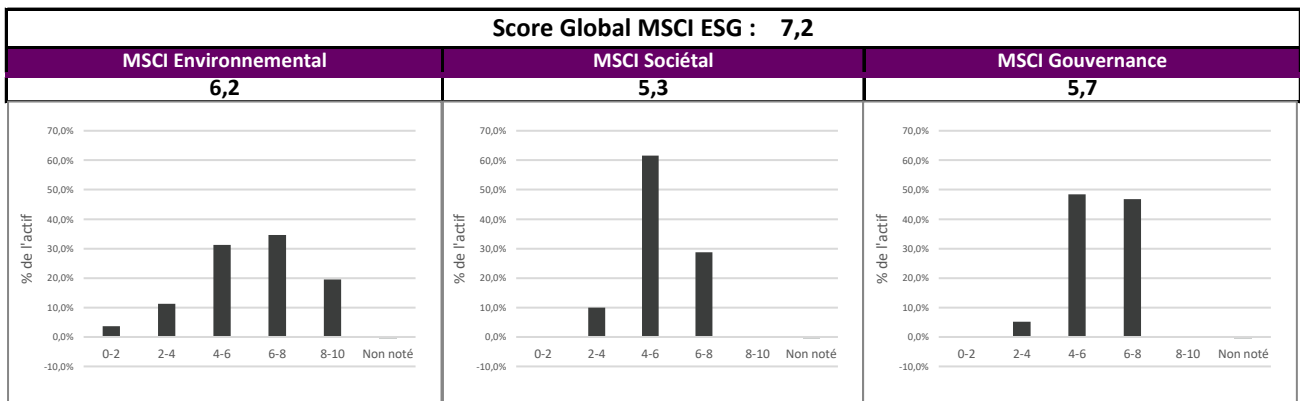
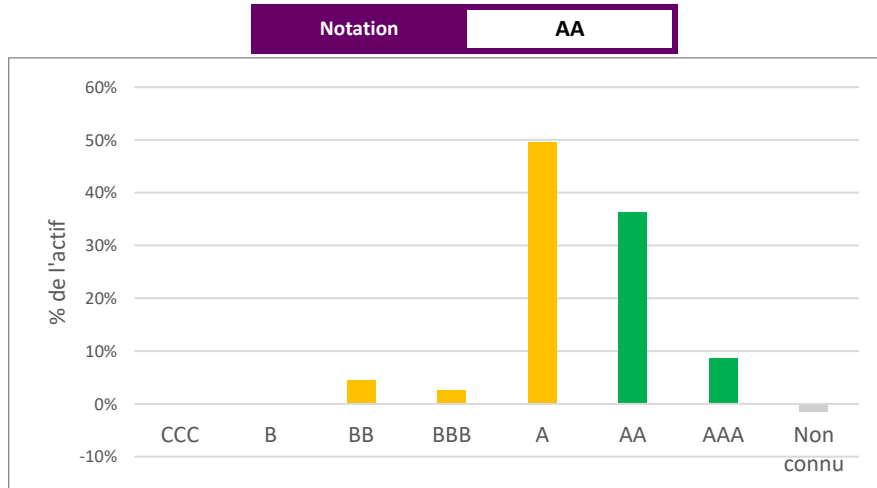
Informations commerciales

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%

Frais de gestion variables : 10% TTC au-delà de 12% annualisé
Dépositaire : SGSS
Valorisateur : SGSS
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	34
En % de l'actif total	101,5%

Lignes notées ESG

En nombre	34
En % de l'actif total	101,5%

Groupes émetteurs les mieux notés

Emetteur	Rtg	% d'actif
LONZA GROUP AG	AAA	3,28%
GIVAUDAN SA	AAA	2,70%
SGS SA	AAA	2,59%
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	AA	9,27%
NESTLE SA	AA	4,84%

Groupes émetteurs les moins bien notés

% d'actif	Rtg	Emetteur
2,25%	BB	SCHINDLER HOLDING AG
1,30%	BB	SWATCH GROUP AG
0,85%	BB	STADLER RAIL AG
1,43%	BBB	YPSOMED HOLDING
1,15%	BBB	AMS AG

Score Controverses (0 : risque max / 10 : aucun risque)

Score par type de controverse	% Actif	Contrib
Green : 9,7	73,6%	7,1
Yellow : 4,0	10,9%	0,4
Orange : 1,0	15,9%	0,2
Red :	0,0%	0,0
Score sur portefeuille	100,4%	7,7

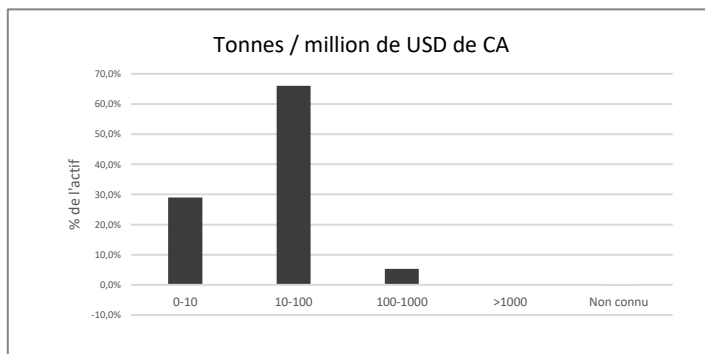
Principaux groupes émetteurs non notés

% d'actif	Emetteur

Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)

Emission moyenne :

35 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)	2,1%
Sociétaux (titres détenus en direct)	9,3%
Environnementaux et sociétaux (fonds)	0,1%
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