

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 I EUR	2,60%	3,20%	11,56%	3,20%	5,88%	7,35%	37,14%	100,32%	2,4%	6,52%	6,82%
SLI EURO	1,98%	4,23%	12,52%	4,23%	15,20%	33,21%	77,58%	170,80%	10,05%	12,18%	9,92%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 18/09/2013 date de création du fonds

Performance depuis le 29/03/2019



Commentaire de gestion

En mars, le marché est resté dans l'attente d'une décision de baisse des taux des banques centrales mais la FED comme la BCE sont restées toutes deux sur un statu quo, affirmant manquer à ce stade de visibilité sur les indicateurs économiques comme l'inflation pour engager le mouvement attendu.

Le marché européen (SXXT) affiche un gain de +4,52% sur le mois porté par le secteur des financières et des banques en particulier après des publications de résultats du T4 très bien accueillis. Le secteur de la distribution, les valeurs pétrolières et le secteur de la chimie ont également fortement contribué. Le secteur de l'immobilier a pleinement profité de la baisse des taux sur le mois. Le SLI en euro progresse de 1,98% et l'euro s'est apprécié de 2,43% contre francs suisse.

Les principaux contributeurs du fonds ont été Rieter, Lonza, Holcim et Autoneum. A l'inverse, Richemont, Novartis, Swiss Life et DKSH ont le plus pénalisé la performance du fonds. Nous avons vendu nos investissements en Swatch et Barry Callebaut et réduit ceux en Sika et Reiter. Nous avons initié des lignes en LVMH et Holcim renforcé celles en Lindt et ABB. Le fonds a conservé la notation extra-financière AA.

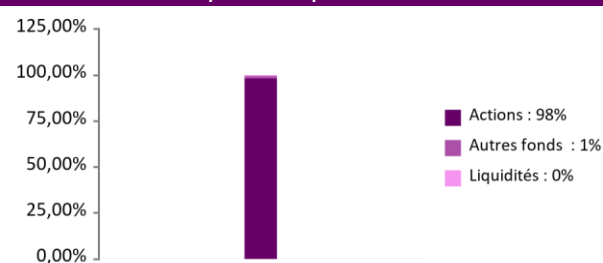
Indicateurs clés

Exposition action	98,73%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	13,74%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	12,90%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,43
Poids des 10 premières lignes	50,26%
Nombre de lignes	37

Principales lignes

NESTLE SA-REG	6,41%
STRAUMANN HLDG-R	6,40%
CIE FINANCI-REG	5,84%
ABB LTD-REG	5,35%
NOVARTIS AG-REG	5,20%

Exposition du portefeuille



Contributeurs sur le mois

Positifs		Négatifs	
RIETER HLDG-REG	0,94%	CIE FINANCI-REG	-0,28%
LONZA GROUP -REG	0,54%	NOVARTIS AG-REG	-0,13%
HOLCIM LTD	0,33%	SWISS LIFE H AG	-0,12%
AUTONEUM HOLDING	0,31%	DKSH HOLDING AG	-0,11%
SYMRISE AG	0,29%	YPSOMED HOLD-REG	-0,10%

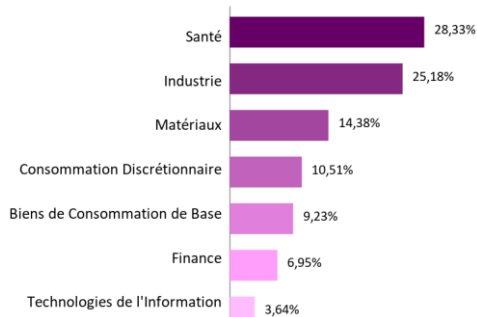
Mouvements sur le mois

Achats	Ventes
LVMH MOET HENNE	SIKA AG-REG
HOLCIM LTD	BARRY CALLEB-REG
LINDT&SPRUENGLI	SWATCH GROUP-BR
ABB LTD-REG	RIETER HLDG-REG

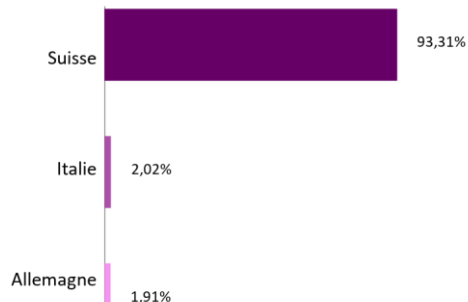
Exposition par devise



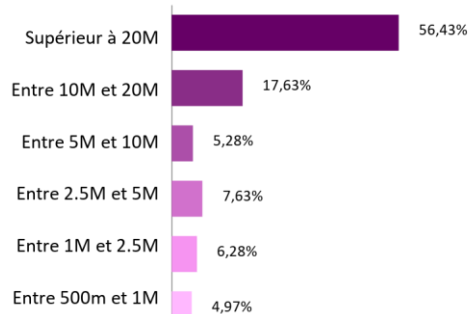
Exposition sectorielle



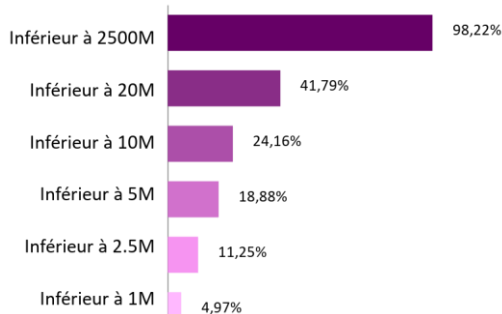
Exposition géographique



Répartition par capitalisation actions en Euro



Répartition par capitalisation actions en Euro (cumulée)



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 20 032,12 €
Actif net : 59,31 M €
Horizon de placement : 5 ans
Classification AMF : Actions internationales

Forme juridique : FCP de droit Français
Type de part : I
Date de création : 18/09/2013
Indice de référence : SLI EURO

Affectation des résultats : Accumulation
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Devise de référence : EUR (€)
Clientèle : Institutionnelle

Informations commerciales

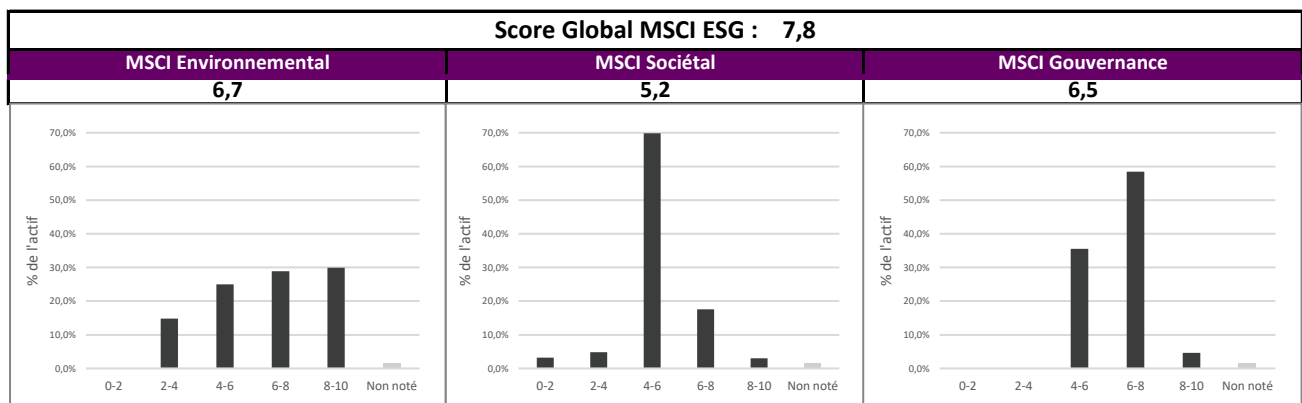
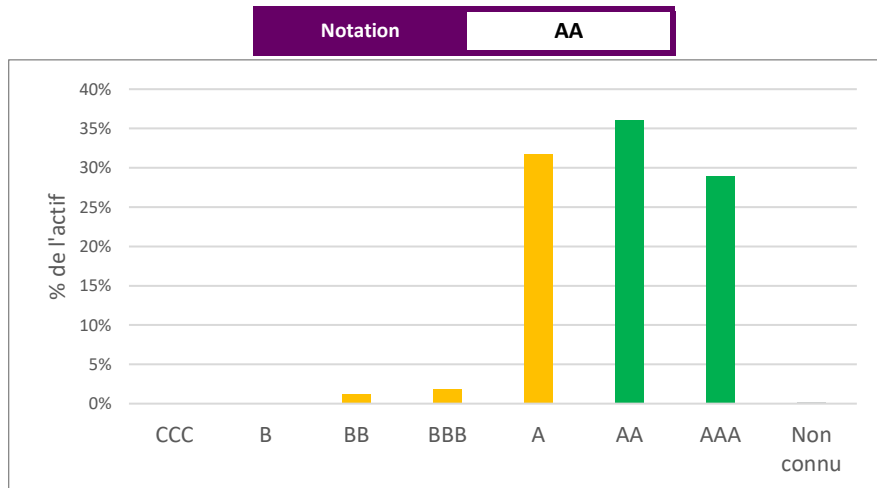
Code ISIN : FR0011540574
Ticker Bloomberg : EQACTSI FP EQUITY
Souscription initiale minimum : 1 000 000 €
Eligibilité PEA : non
Gérant : Pierre-Xavier CROCICCHIA

Centralisation des ordres : J avant 11h30
Règlement : J + 3
Droit d'entrée max : 1%
Droit de sortie max : 1%
Frais de gestion : 1,25%

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	39
En % de l'actif total	99,6%

Lignes notées ESG	
En nombre	38
En % de l'actif total	99,5%

Groupes émetteurs les mieux notés		
Emetteur	Rtg	% d'actif
ABB LTD	AAA	5,35%
LONZA GROUP AG	AAA	4,23%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	AAA	3,95%
ALCON AG	AAA	3,03%
SGS SA	AAA	2,94%

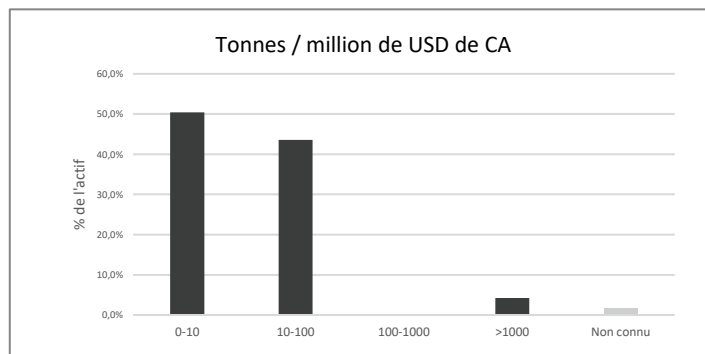
Groupes émetteurs les moins bien notés		
% d'actif	Rtg	Emetteur
1,25%	BB	ALSO HOLDING AG
1,81%	BBB	DKSH HOLDING
6,41%	A	NESTLE SA
5,17%	A	ROCHE HOLDING AG
3,18%	A	RIETER HOLDING AG

Score Controverses (0 : risque max / 10 : aucun risque)		
Score par type de controverse	% Actif	Contrib
Green : 8,4	58,3%	5,0
Yellow : 3,3	27,2%	0,9
Orange : 1,0	12,6%	0,1
Red :	0,0%	0,0
Score sur portefeuille	98,1%	6,0

Principaux groupes émetteurs non notés	
% d'actif	Emetteur
0,13%	IDORSIA LTD

Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)

Emission moyenne : 137 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)	1,3%
Sociétaux (titres détenus en direct)	7,5%
Environnementaux et sociétaux (fonds)	0,1%
Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)	8,9%

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 relied on as such, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data or Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if