

Le FCP a pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle d'un placement de taux sans risque par une diversification sur le risque crédit et le risque action. La stratégie du fonds sera discrétionnaire avec une vision d'allocation stratégique par grande catégorie d'actifs et une gestion flexible des supports pour constituer une allocation tactique dans chacune des catégories.

EQUI-ALLOCATION PATRIMOINE LD	Performances cumulées					Performances annualisées	
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	Création*	Création*
	2,81%	0,35%	2,60%	7,32%	5,13%	-5,42%	-2,95%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 21/01/2022 date de création du fonds

Performance depuis le 21/01/2022



Commentaire de gestion

Superbe rebond des marchés actions en novembre. Il est vrai qu'avec la conviction acquise par les investisseurs de la fin de la hausse des taux, les taux longs américains sont passés de 4,93% à 4,33% et les taux européens ont suivi ce mouvement, passent de 2,81% à 2,45% pour l'Allemagne. Cette baisse des taux a été un fort support pour la valorisation des actions, et si elle est également le reflet d'une anticipation de ralentissement, il semble que ce point n'entrera pas dans les esprits avant la fin de l'année. Les obligations d'état zone euro ont progressé de 3,0%, les obligations privées ont gagné 2,3% pour l'investment grade, 3,0% pour le high-yield. L'indice Bloomberg actions monde pays développés a également gagné 6,0% sur le mois. La gestion qui est restée prudente sur la période pour protéger les gains acquis avec une exposition de 27% en actions et une sensibilité taux de 2,7 n'a participé que partiellement au rebond. Le fonds a progressé de 2,81% sur le mois.

Indicateurs clés

Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	NS
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	NS
Nombre de lignes	110

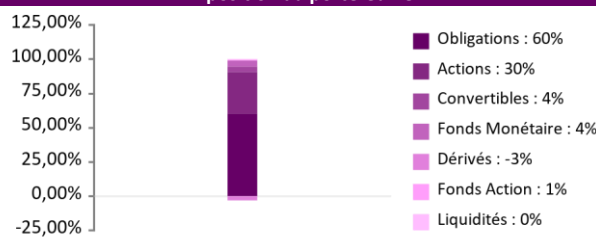
Indicateurs clés

Exposition action	27,42%
Sensibilité taux	2,67
Rendement à terme	3,03%

Principales lignes

AMUNDI ETF MSCI USA	9,82%
AMUNDI ETF PRIME USA	4,66%
LYXOR ETF MSCI USA	4,19%
AMUNDI ETF MSCI EMU ESG LEADERS	3,39%
EQUI-TRESORERIE PLUS	2,43%
LYXOR ETF CORE MSCI JAPAN	2,17%
AMUNDI ETF MSCI WORLD	1,82%
CROWN EUROPEAN 2.625% - 30/09/24	1,56%
BTPS 4,40% - 01/05/33	1,47%
AMUNDI ETF MSCI UK	1,28%

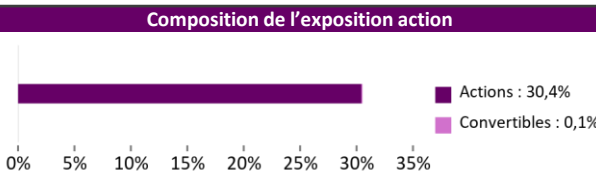
Exposition du portefeuille



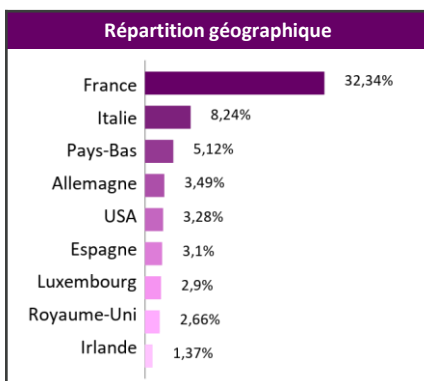
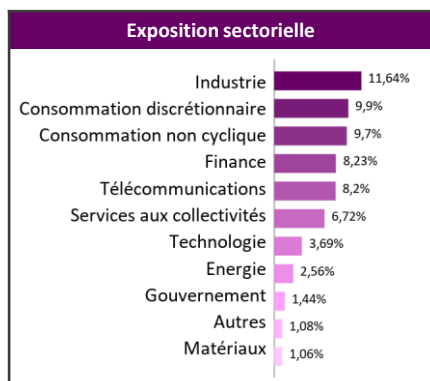
Exposition par devise



Composition de l'exposition action



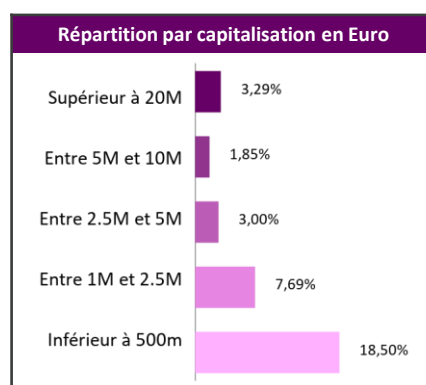
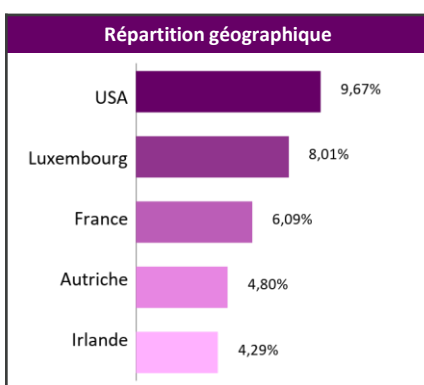
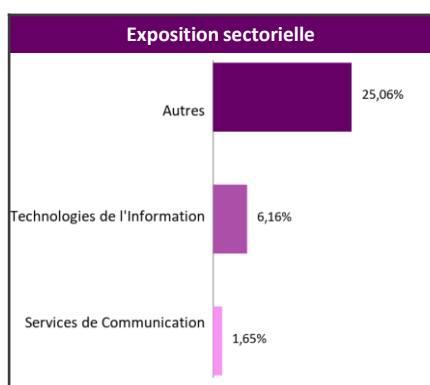
Poche émetteurs obligataires et convertibles



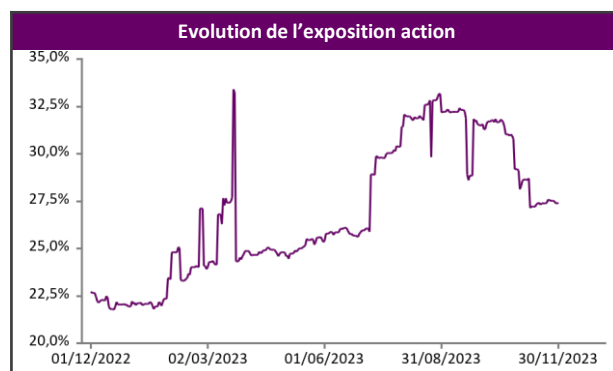
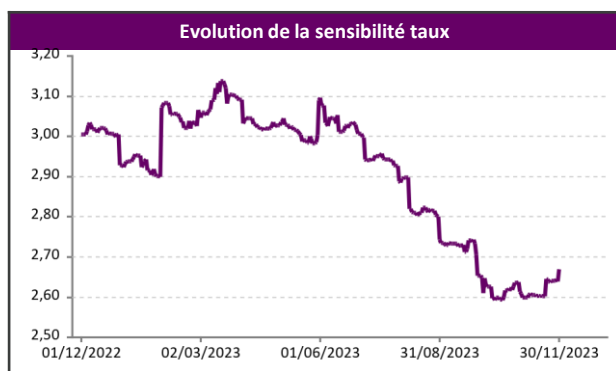
Répartition par notation

	A	BBB	BB	NR	Total
0 - 3 mois		2,55%			2,55%
3 mois - 1 an		0,47%	2,09%	1,09%	3,64%
1 - 2 ans	1,59%	4,21%	1,34%	1,13%	8,26%
2 - 3,5 ans		7,07%	3,62%	1,12%	11,80%
3,5 - 5 ans	0,86%	5,84%	2,83%	1,29%	10,81%
> 5 ans	3,33%	21,34%	2,48%		27,15%
Total	5,78%	41,47%	12,35%	4,62%	64,22%

Poche action



Evolution des facteurs de risques sur 1 an



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 9 265,81 €
Actif net : 139,44 M €
Horizon de placement : 5 ans
Classification AMF : -

Forme juridique : FCP de droit Français
Type de part : Part LD - Tous souscripteurs
Date de création : 21/01/2022
Indice de référence : -

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

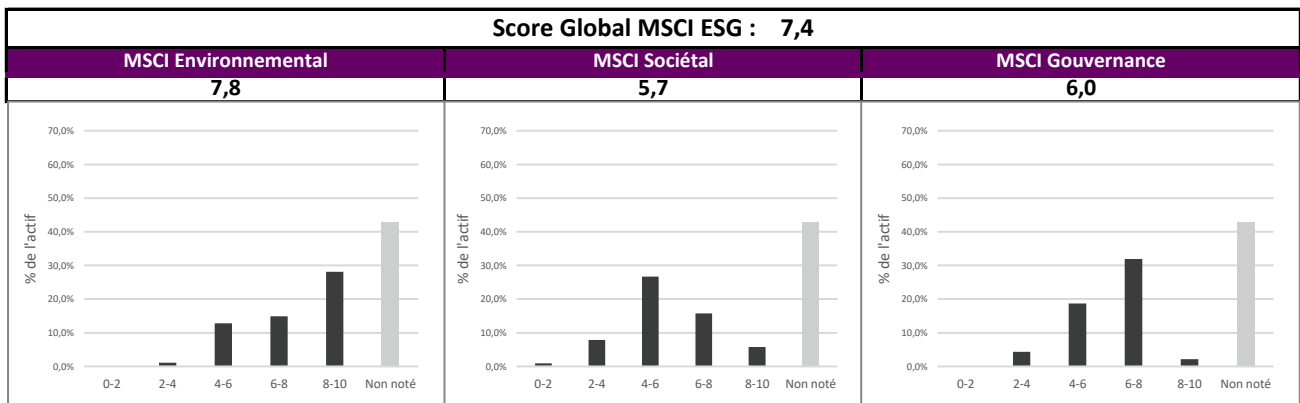
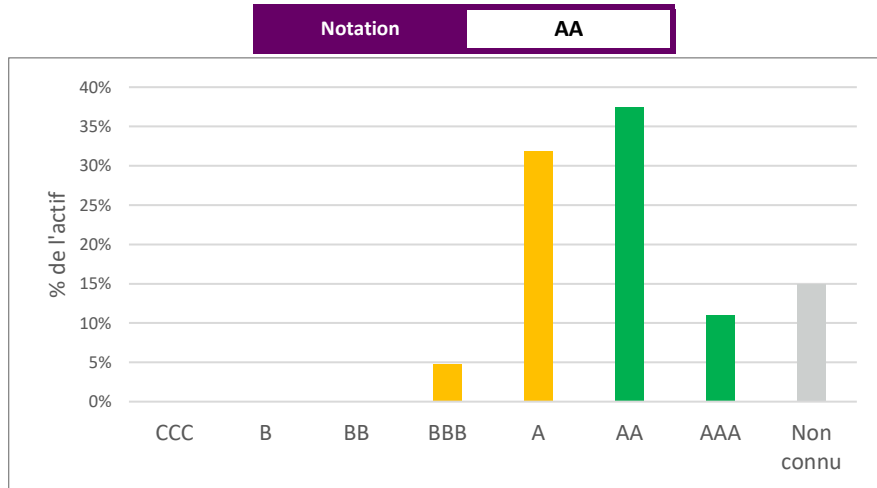
Informations commerciales

Code ISIN : FR0014007HP2
Ticker Bloomberg : EQALLD FP Equity
Souscription initiale minimum : 1 000 000€
Eligibilité PEA : Non
Gérant : Hugues Fournier

Centralisation des ordres : J avant 11h30
Règlement : J + 2
Droit d'entrée max : 1%
Droit de sortie max : 1%
Frais de gestion max : 0,7%

Frais de gestion variables : Néant
Dépositaire : Societe Generale Securities Services France
Valorisateur : Societe Generale Securities Services France
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	112
En % de l'actif total	99,9%

Lignes notées ESG	
En nombre	93
En % de l'actif total	84,9%

Groupes émetteurs les mieux notés		
Emetteur	Rtg	% d'actif
AMUNDI MSCI EMU UCITS ETF	AAA	3,40%
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	AAA	1,80%
SOCIETE GENERALE SA	AAA	1,29%
TELE2 AB	AAA	0,86%
VALEO SA	AAA	0,72%

Groupes émetteurs les moins bien notés		
% d'actif	Rtg	Emetteur
2,16%	BBB	RENAULT SA
0,89%	BBB	AT&T INC
0,81%	BBB	SEB SA
0,63%	BBB	ALTAREA
0,27%	BBB	ELIS SA

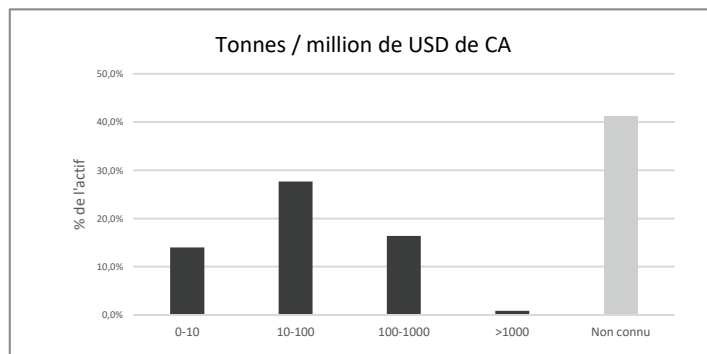
Score Controverses (0 : risque max / 10 : aucun risque)		
Score par type de controverse	% Actif	Contrib
Green : 7,7	28,8%	3,9
Yellow : 3,6	14,7%	0,9
Orange : 1,0	13,4%	0,2
Red :	0,0%	0,0
Score sur portefeuille	56,9%	5,1

Principaux groupes émetteurs non notés	
% d'actif	Emetteur
4,29%	AMUNDI MSCI USA CLIMATE CHANGE
2,00%	PALATINE MOMA
1,44%	ITALIE (REPUBLIQUE)
1,32%	ILIAD SA
0,97%	CNP ASSURANCES SA

Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)

Emission moyenne :

144 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)	4,0%
Sociétaux (titres détenus en direct)	0,7%
Environnementaux et sociétaux (fonds)	1,9%
Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)	6,6%

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