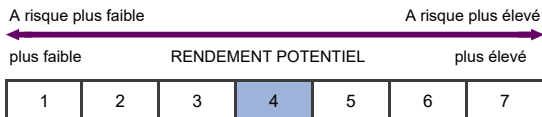


Le FCP a pour objectif de réaliser une performance supérieure au marché des actions suisses et d'offrir au porteur une diversification vis-à-vis de la zone Euro. La gestion est bottom-up et non benchmarkée. Le portefeuille est principalement investi dans des actions suisses, de toutes tailles de capitalisation.

Profil de risque SRI



Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Durée de placement recommandée

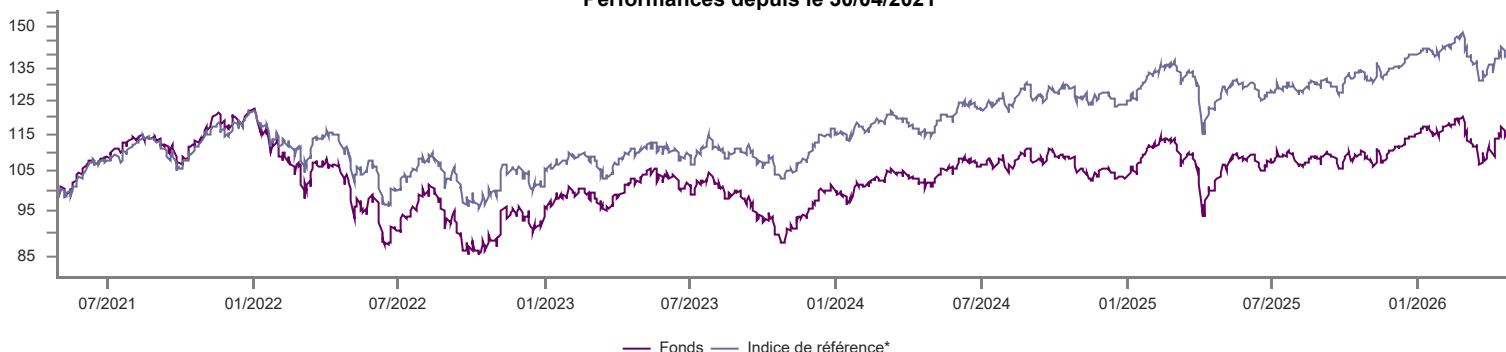
1 an	2 ans	3 ans	5 ans	7 ans
------	-------	-------	-------	-------

	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	4,64%	-0,66%	5,77%	-0,18%	9,40%	11,83%	15,65%	118,36%	3,79%	2,95%	6,38%
Indice de Référence	3,29%	-1,27%	5,54%	-0,90%	9,46%	26,12%	40,38%	76,20%	8,02%	7,01%	7,03%
Volatilité Fonds					12,60%	13,26%	15,25%	14,31%			
Volatilité Indice					11,88%	12,74%	13,97%	15,37%			

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 18/09/2013 date de création du fonds

Performances depuis le 30/04/2021



*Indice de référence : SLI EUR

Commentaire de gestion

Les marchés européens rebondissent fortement en avril avec une progression de 6,4% pour l'indice Euro Stoxx Net Return, dans un contexte dominé par les tensions autour du détroit d'Ormuz. Le mois a été marqué par une alternance de cessez-le-feu et d'escalades entre Washington et Téhéran, maintenant le Brent dans une fourchette extrême de 90 \$ à 126\$. Le SLI pour sa part performe de 4.6% dans un contexte de fort appétit pour le risque cyclique auquel la place suisse, à dominante défensive, participe structurellement moins. Sur le plan macro, la zone euro confirme un scénario stagflationniste : PIB T1 à seulement +0,1% t/t, et inflation remontant à 3,0% y/y. Les États-Unis font preuve d'une relative résilience (PIB T1 +2,0% annualisé), mais l'inflation y accélère également à 3,3%, plaçant Fed et BCE dans un dilemme identique entre soutien à la croissance et lutte contre l'inflation. Les deux banques centrales ont maintenu leurs taux inchangés, tout en signalant un biais plus restrictif.

Sur le plan sectoriel, le secteur de la Technologie domine le rebond, porté par le rallye des semi-conducteurs sur fonds de besoins en capacités grandissants de la part des serveurs d'IA et par le retour de l'appétit pour le risque après le cessez-le-feu.

Le franc suisse, valeur refuge traditionnelle, s'est légèrement apprécié face à l'euro (EUR/CHF -0,78%).

Le fonds conserve son excellente note AA en ESG.

Indicateurs clés

Exposition action	99,55%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	12,60%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	9,46%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,75
Poids des 10 premières lignes	56,10%
Nombre de lignes	36

Contributeurs sur le mois

Positif		Négatif	
UBS GROUP AG-REG	1,23%	NOVARTIS AG-REG	-0,35%
ABB LTD-REG	1,08%	LONZA GROUP AG-REG	-0,24%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0,45%	BARRY CALLEBAUT AG-REG	-0,18%
VAT GROUP AG	0,45%	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	-0,16%
HOLCIM LTD	0,34%	SONOVA HOLDING AG-REG	-0,07%

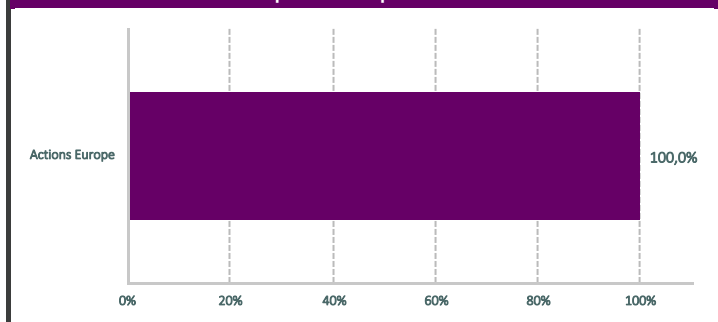
Principales lignes

UBS GROUP AG-REG	8,99%
NOVARTIS AG-REG	7,85%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	6,71%
ROCHE HOLDINGS LTD	6,45%
ABB LTD-REG	5,42%

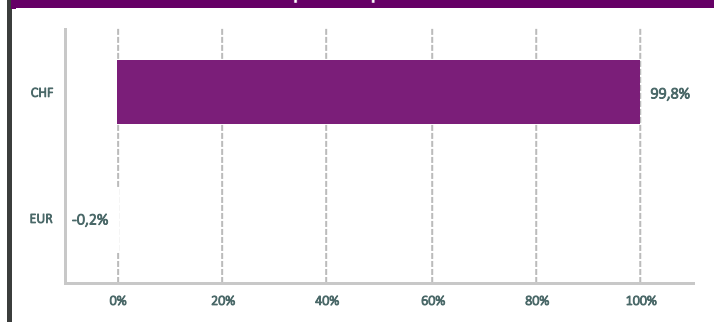
Mouvements sur le mois

Achats	Ventes
	ALSO HOLDING AG-REG
	UBS GROUP AG-REG
	ROCHE HOLDINGS LTD
	NOVARTIS AG-REG

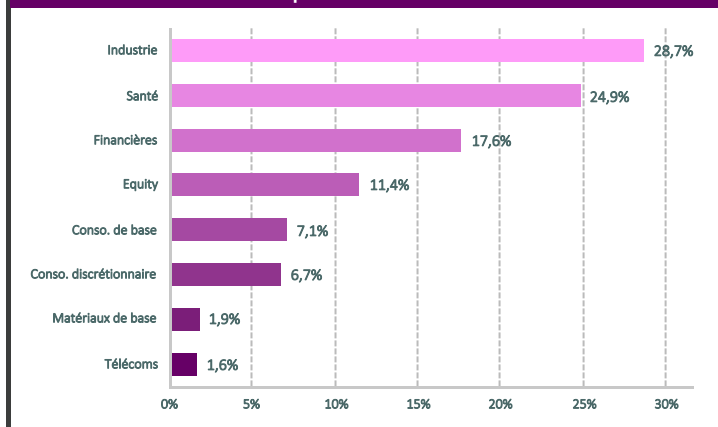
Exposition du portefeuille



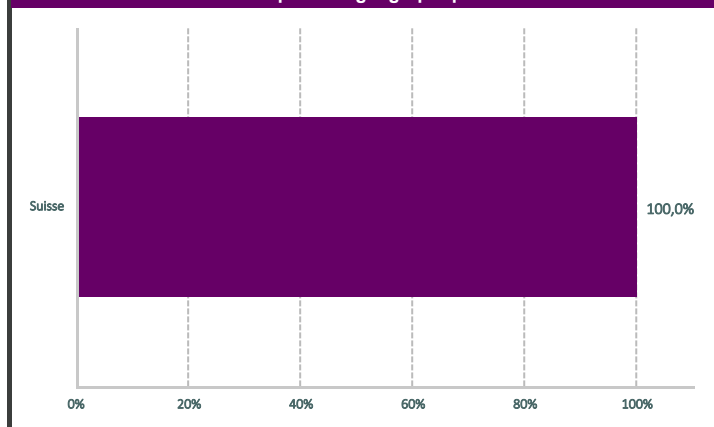
Exposition par devise



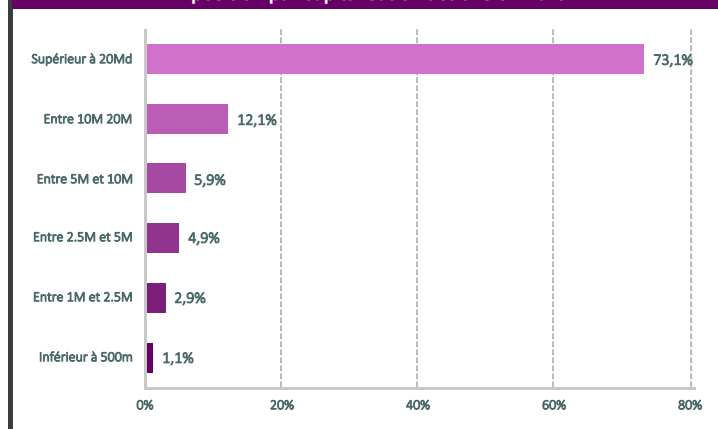
Exposition sectorielle



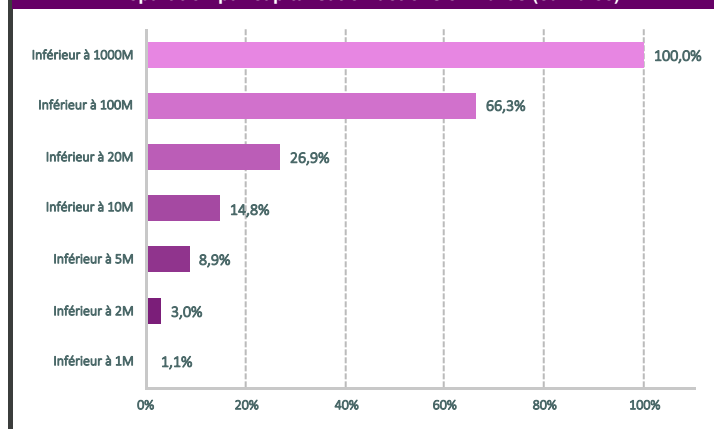
Exposition géographique



Exposition par capitalisation actions en Euro



Répartition par capitalisation actions en Euros (cumulée)



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 21835.93
Actif net : 42 M €
Horizon de placement : 5 ans
Classification AMF : Actions internationales

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

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

Informations commerciales

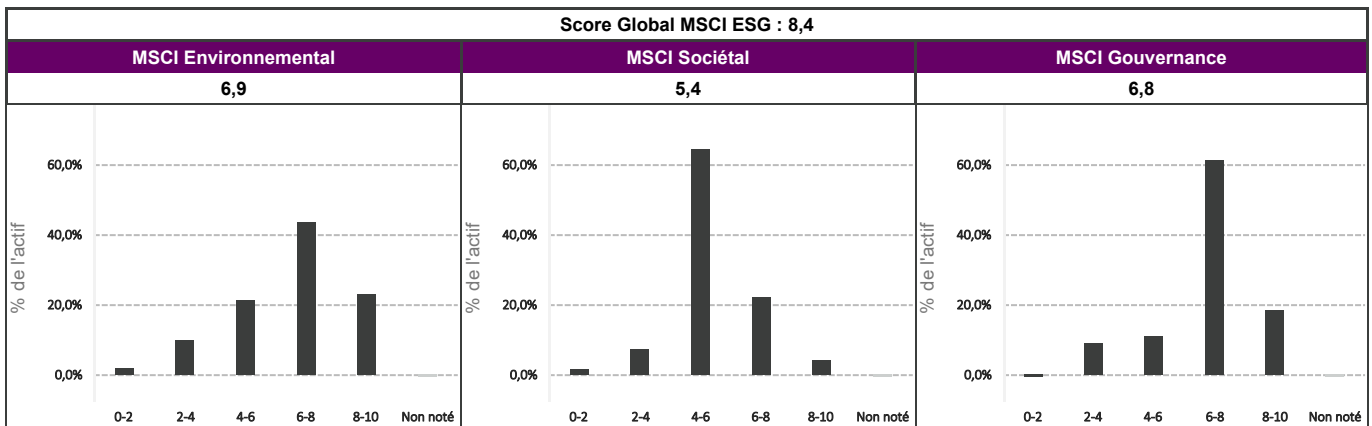
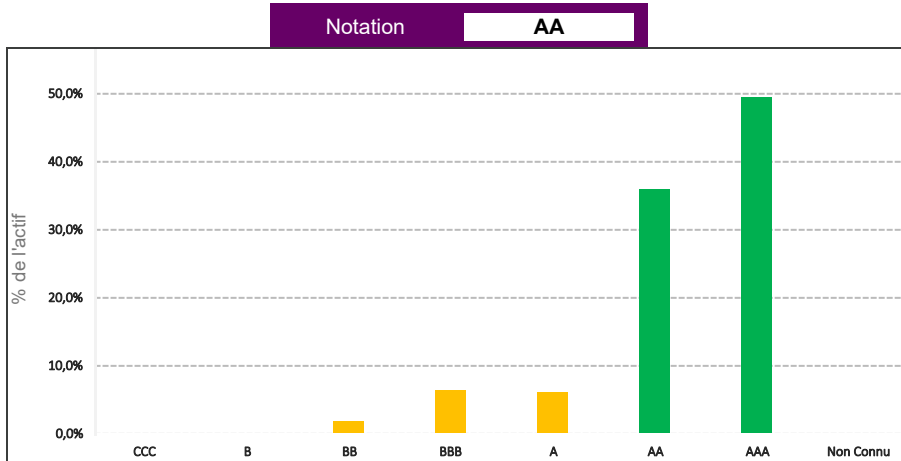
Code ISIN : FR0011540574

Code 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%
Droits de sortie max : 1%
Frais de gestion : 1,25%

Frais de gestion variables : 10% TTC au-delà de 12% annualisé
Dépositaire : Société Générale SA
Valorisateur : Société Générale Securities Services
Réglementation SFDR : Article 8
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	36
En % de l'actif total	99,55%

Lignes notées ESG	
En nombre	36
En % de l'actif total	99,55%

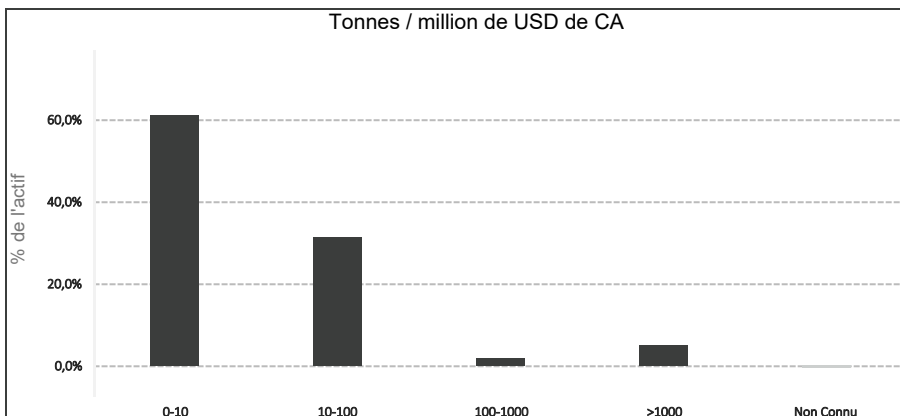
Lignes les mieux notées		
Emetteur	Rtg	% d'actif
NOVARTIS AG-REG	AAA	7,85%
ABB LTD-REG	AAA	5,42%
LONZA GROUP AG-REG	AAA	4,39%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	AAA	4,13%
ALCON INC	AAA	3,60%

Lignes les moins bien notées		
% d'actif	Rtg	Emetteur
1,77%	BB	Amrize Inc.
1,90%	BBB	Sandoz Group AG
1,44%	BBB	SCHINDLER HOLDING AG-REG
1,10%	BBB	RIETER HOLDING AG-REG
1,00%	BBB	DAETWYLER HOLDING AG-BR

Score Controverses (0 : risque max / 10 : aucun risque)			
Score par type de controverse	% Actif	Contrib	
Green :	9,1	60,04%	5,5
Yellow :	2,4	28,23%	0,7
Orange :	1,0	11,28%	0,1
Red :	0,0	0,00%	0,0
Score sur portefeuille :	12,5	99,55%	6,3

Principales lignes non notées	
% d'actif	Emetteur

Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)
Emission moyenne : **150 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)	1,2%
Sociétaux (titres détenus en direct)	10,1%
Environnementaux et sociétaux (fonds)	0,0%
Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)	11,3%

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 notified of the possibility of such damages.