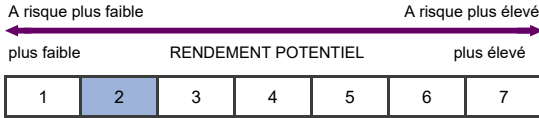


Le FCP a pour objectif de réaliser une performance obligataire en profitant des opportunités offertes par le marché des obligations d'entreprises principalement non financières de la zone Euro. Le fonds a la possibilité d'investir également dans des dettes d'entreprises de type High Yield ou non notées.

### 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

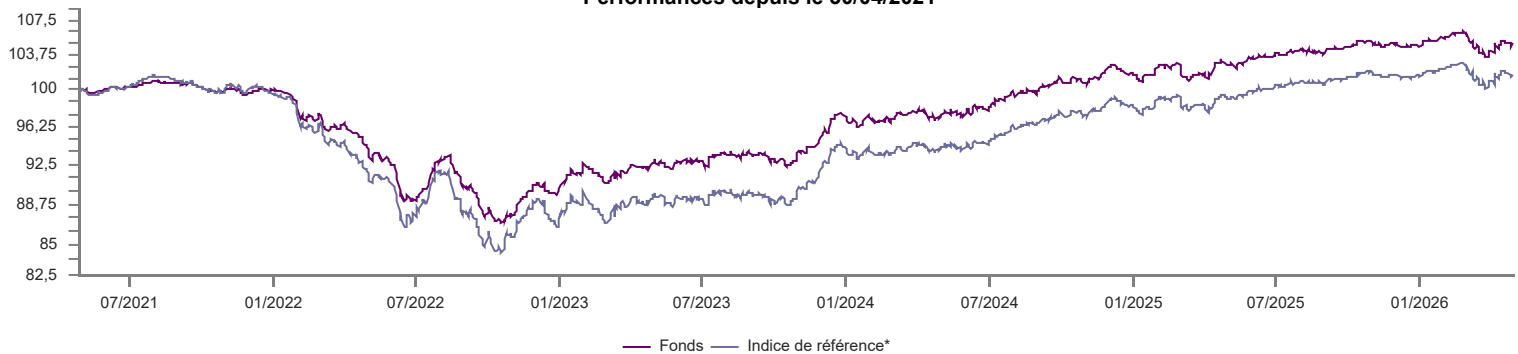


	Performances cumulées							Performances annualisées			
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
<b>EQUI-CORPORATE BONDS F EUR</b>	1,14%	-0,64%	-0,25%	0,11%	2,02%	13,39%	5,02%	11,52%	4,27%	0,98%	1,58%
<b>Indice de Référence</b>	1,03%	-0,75%	-0,39%	-0,03%	2,25%	13,66%	1,63%	7,18%	4,35%	0,32%	1,00%
<b>Volatilité Fonds</b>					2,63%	2,92%	3,14%	3,20%			
<b>Volatilité Indice</b>					2,43%	2,92%	3,79%	3,74%			

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

\* 15/05/2019 date de création du fonds

### Performances depuis le 30/04/2021



\*Indice de référence : Benchmark Corporate Bonds

### Commentaire de gestion

A défaut d'une réouverture du détroit d'Ormuz, les Etats-Unis et l'Iran sont parvenus à un accord de cessez-le-feu en début de mois. Les négociations se poursuivent afin de résoudre le conflit en cours. Pour la troisième fois consécutive, la FED a maintenu inchangés ses taux directeurs, malgré de fortes dissensions au sein du conseil des gouverneurs. La BCE opte également pour un statu quo. Une prolongation du conflit au Moyen-Orient accroît la probabilité d'une remontée de 0,25% de ses taux directeurs lors de la prochaine réunion de politique monétaire qui se tiendra le 11 juin.

Le taux gouvernemental allemand à 10 ans s'est tendu de 0,04% à 3,04%. Sur la partie courte de la courbe, le taux gouvernemental allemand à 2 ans se tend de 0,02% à 2,64%. Cependant, les taux swaps € à 10 ans se détendent de 0,09% à 3,07%. Les primes de risque crédit reflètent cette détente, le rendement des obligations d'entreprises de maturité 3 à 5 ans s'ajuste en baisse de 0,17% à 3,53%, selon l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate 3-5 ans. La prime de crédit de l'indice Itraxx Investment Grade 5 ans s'est détendue de 12 points à 59 points de base, quand celle de l'indice Itraxx Crossover 5 ans se détendait de 60 points à 293 points de base.

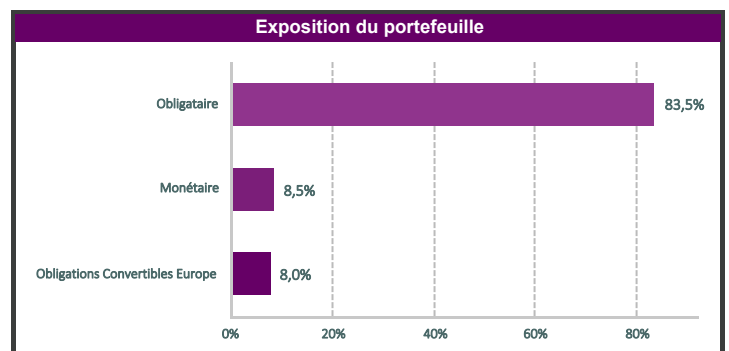
La note extra-financière du fonds est stable à AA, selon les notations fournies par MSCI ESG.

Le fonds sur le mois est en progression de +1,14% quand son indice de référence s'adjudageait +1,03% sur la période. Depuis le début d'année, le fonds progresse de +0,11% comparativement à -0,03% pour son indice.

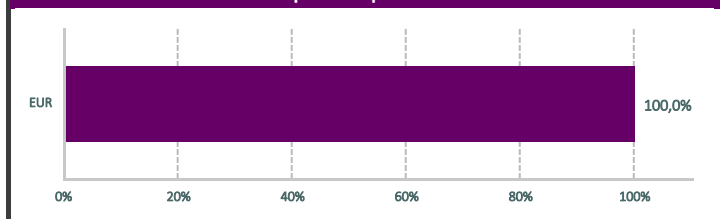
Indicateurs clés	
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	2,63%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	2,25%
Nombre de lignes	53

Indicateurs clés	
Sensibilité taux	4,68
Rendement à terme	4,04%

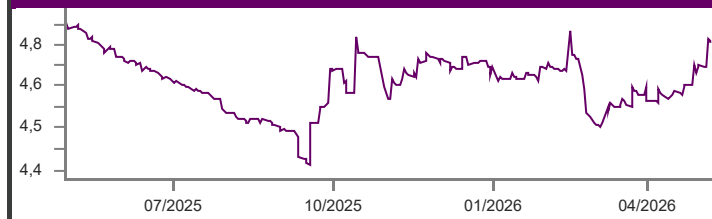
Principales lignes	
EQUI-TRESORERIE PLUS	6,95%
BNPP 4.75% 13/11/32	5,23%
Exor NV 3.75% 05/11/2035	4,51%
COVIVIO 4.625% 5/6/32	3,51%
UNIBAIL 1.375% 4/12/31	3,45%
SUEZ 4.50% 13/11/33	3,44%
WPP 4% 12/09/33	3,24%
CLNXSM 0 3/4 11/20/31	3,23%
VERIZON 3.75% 28/2/36	2,88%
SOLVAY 4.25% 03/10/2031	2,87%



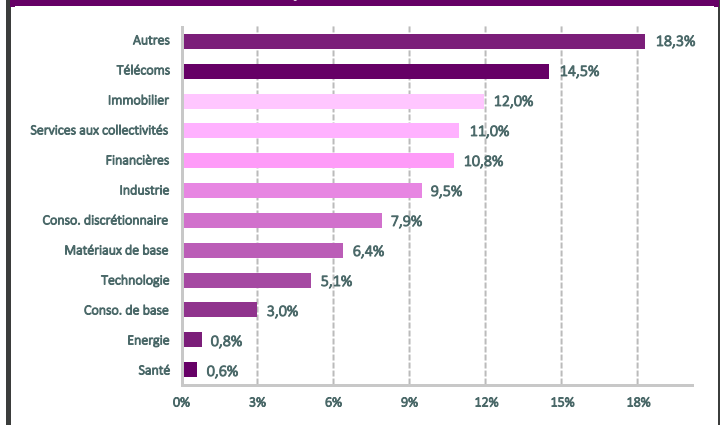
## Exposition par devise



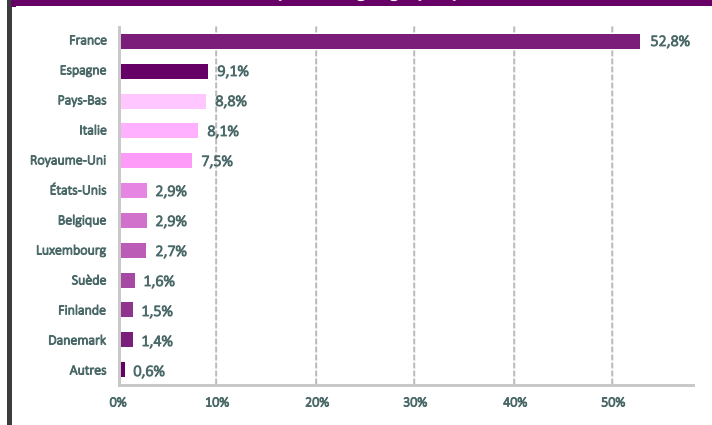
## Evolution de la sensibilité taux



## Exposition sectorielle



## Exposition géographique



## Ventilation obligatoire (OC incluses)

	0 - 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	5 - 7 ans	7 - 10 ans	> 10 ans	Total
A	-	1,96%	-	6,88%	9,68%	-	18,52%
BBB	0,64%	2,14%	4,18%	23,39%	23,90%	-	54,25%
BB	0,66%	3,62%	4,36%	4,39%	-	-	13,02%
B	0,63%	5,00%	-	-	-	-	5,63%
<b>Total</b>	<b>1,93%</b>	<b>12,71%</b>	<b>8,54%</b>	<b>34,66%</b>	<b>33,58%</b>	-	<b>91,42%</b>

## Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 111521.87

Actif net : 61 M €

Horizon de placement : 5 ans

Classification AMF : Obligations et autres titres de créance libellés en euro

Forme juridique : FCP de droit Français

Type de part : F

Date de création : 15/05/2019

Indice de référence : Benchmark Corporate Bonds

Affectation des résultats : Capi. ou Distrib.

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clièntèle : Institutionnelle

## Informations commerciales

Code ISIN : FR0013414190

Ticker Bloomberg : EQCRPBF FP Equity

Souscription initiale minimum : 125 000 000 €

Éligibilité PEA : Non

Gérant : Frederic Hertault - Louis Barriere

Centralisation des ordres : J avant 11h30

Règlement : J + 2

Droit d'entrée max : Néant

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion : 0,5%

Frais de gestion variables : Néant

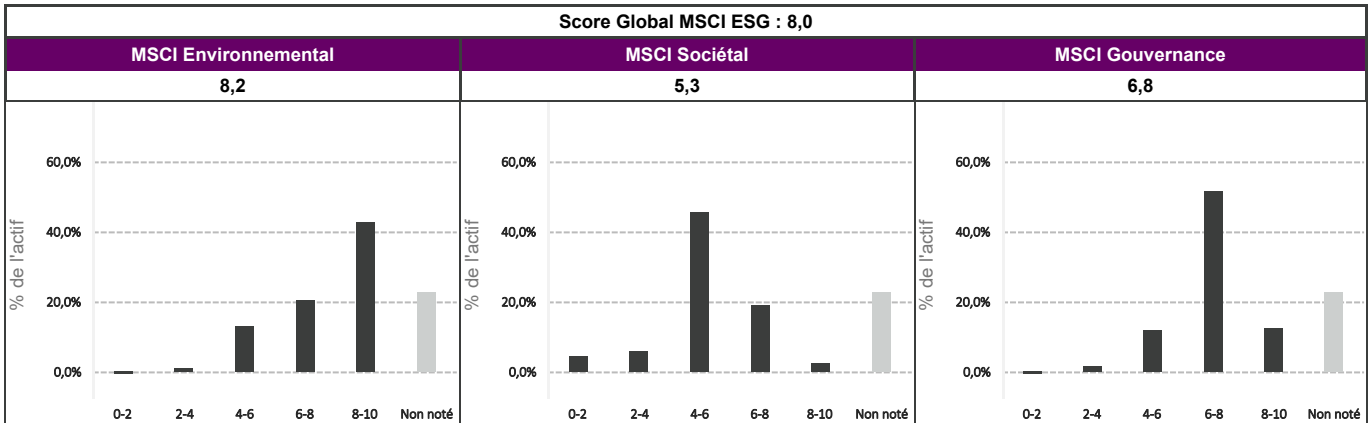
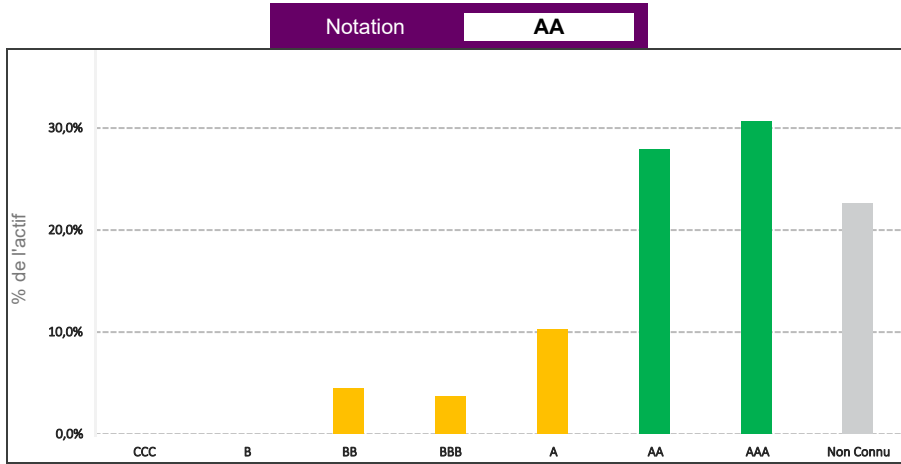
Dépositaire : Societe Generale Securities Services

Valorisateur : Societe Generale 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	<b>53</b>
En % de l'actif total	<b>99,92%</b>

Lignes notées ESG	
En nombre	<b>38</b>
En % de l'actif total	<b>77,25%</b>

Lignes les mieux notées			
Emetteur	Rtg	% d'actif	
BNPP 4.75% 13/11/32	AAA	5,23%	
COVIVIO 4.625% 5/6/32	AAA	3,51%	
UNIBAIL 1.375% 4/12/31	AAA	3,45%	
CLNXSM 0 3/4 11/20/31	AAA	3,23%	
NATIONAL GRID 4.275% 16/1/35	AAA	2,86%	

Lignes les moins bien notées			
% d'actif	Rtg	Emetteur	
4,51%	BB	Exor NV 3,75% 05/11/2035	
2,85%	BBB	TELEFONICA 4.183% 21/11/33	
0,83%	BBB	TELEFONICA EMISIONES 3,941% 25/06/2035	
3,24%	A	WPP 4% 12/09/33	
1,96%	A	EDENFP 0 06/14/28	

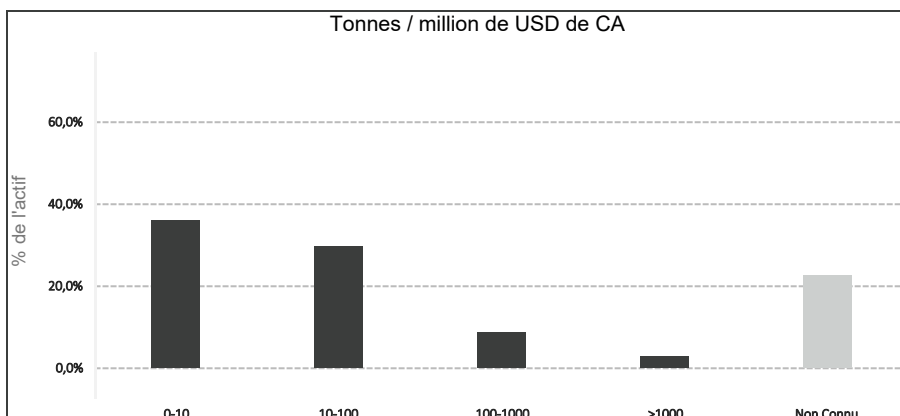
Score Controverses ( 0 : risque max / 10 : aucun risque)			
Score par type de controverse	% Actif	Contrib	
Green :	8,4	46,11%	5,5
Yellow :	2,1	18,35%	0,5
Orange :	1,0	5,84%	0,1
Red :	0,0	0,00%	0,0
Score sur portefeuille :	11,4	70,29%	6,1

Principales lignes non notées	
% d'actif	Emetteur
3,44%	SUEZ 4.50% 13/11/33
1,99%	Iliad 4,25% 09/01/2032
1,88%	BIRKENSTOCK 5.25% 30/4/29
1,77%	SUEZ 5% 3/11/32
1,65%	VERISURE 5.25% 15/2/29

**Empreinte Carbone ( émissions scope 1 et 2)**

**Emission moyenne :**

**116 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)	11,8%
Sociétaux (titres détenus en direct)	1,5%
Environnementaux et sociétaux (fonds)	0,7%
<b>Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)</b>	<b>13,3%</b>

**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.