



Présentation de la société

Au 30 Juin 2026

La société

La société

-  Société de gestion indépendante dédiée aux grands investisseurs institutionnels et privés agréée par l'AMF depuis le 3 août 1999
-  Détenue en majorité par son dirigeant avec le soutien d'actionnaires institutionnels parmi lesquels, AG2R Prévoyance, MACIF, UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD.
-  Spécialisée dans la gestion des titres européens (actions, obligations convertibles, obligations corporates)
-  Equipe de gestion institutionnelle: 5 gérants et un assistant de gestion
-  Equipe de recherche : 2 analystes financiers
-  Equipe de gestion privée sous mandat : 1 gestionnaire et un assistant de gestion
-  Courtier en assurance immatriculé à l'ORIAS
-  Gamme : 9 OPCVM ouverts, 3 fonds dédiés
-  608,09 millions d'euros d'actifs sous gestion au 30 Juin 2026

Nos valeurs

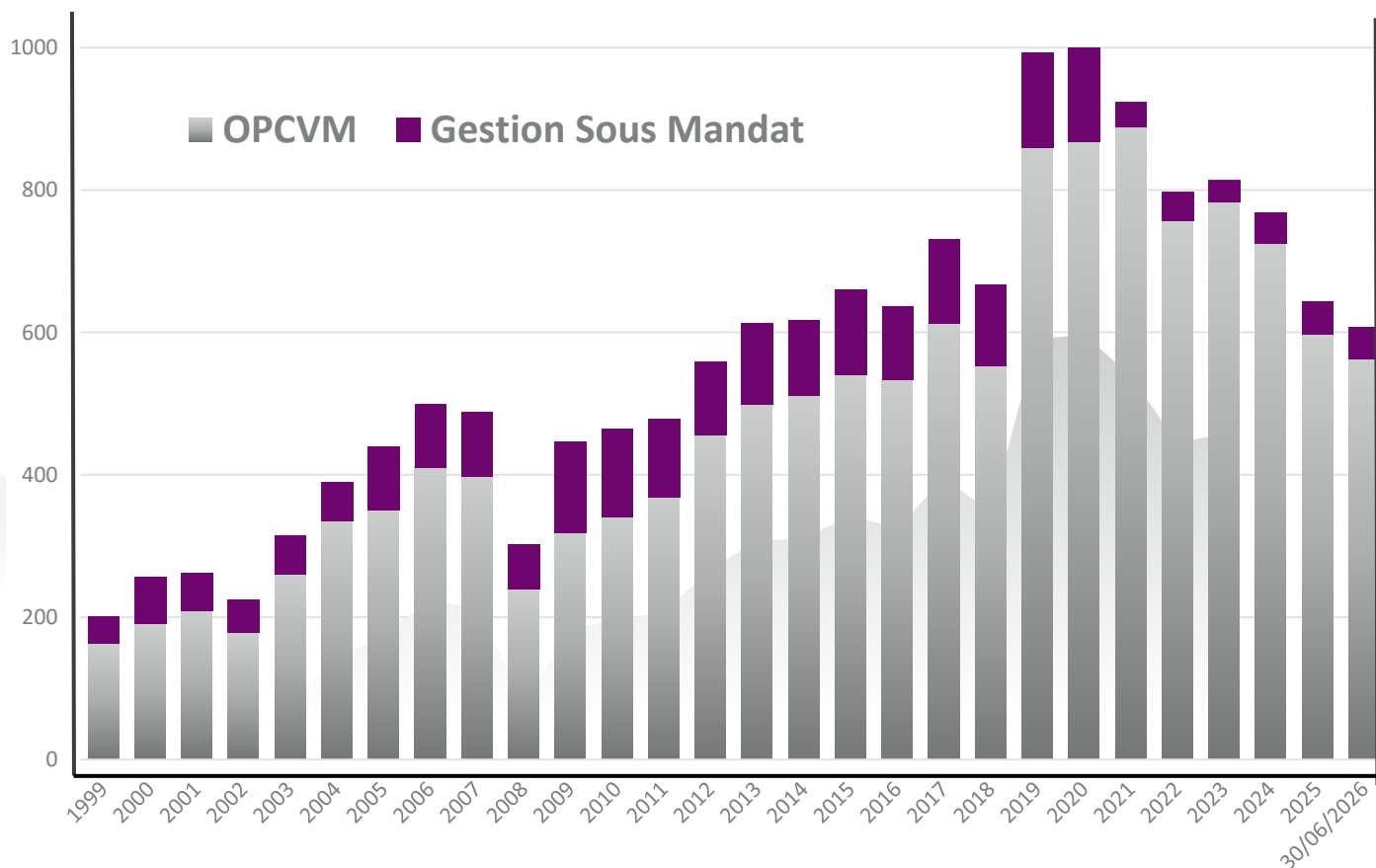
■ Indépendance

■ Professionnalisme

■ Transparence

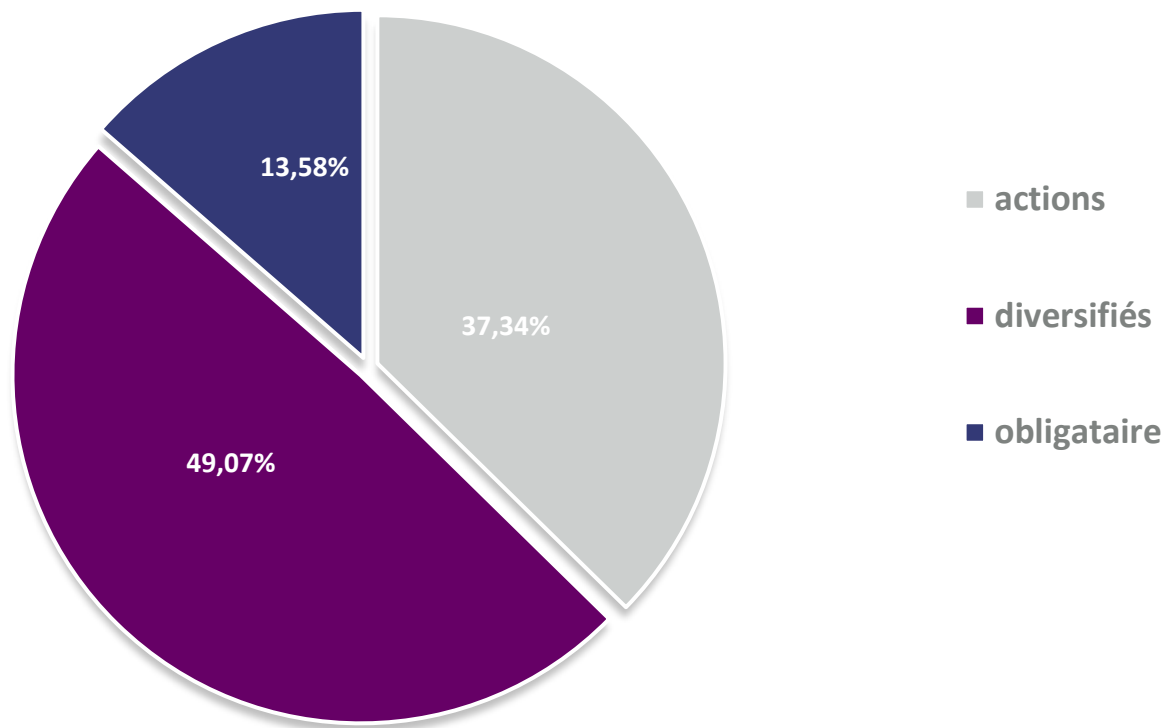
■ Réactivité

Evolution des encours depuis la création



608,09 millions d'euros sous gestion au 30/06/2026

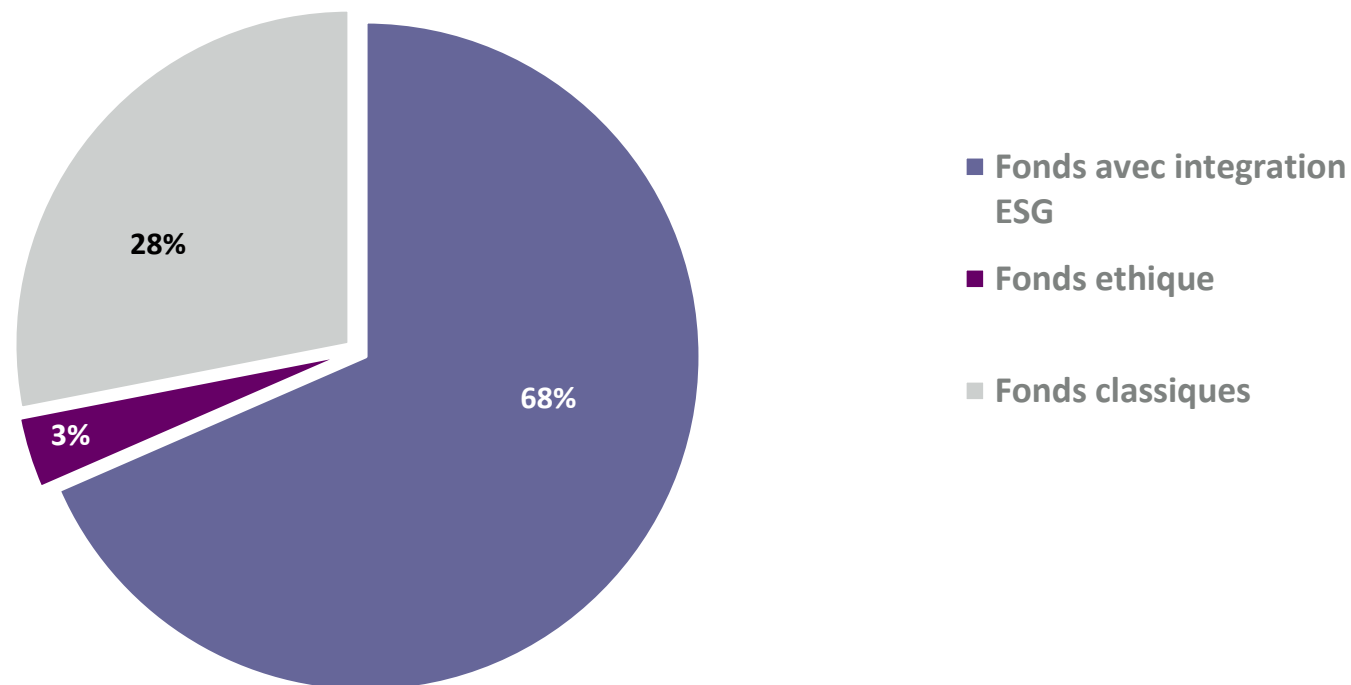
Des actifs gérés orientés sur les actions



■ Répartition des Actifs sous gestion

Au 30/06/2026 - Source : Equigest

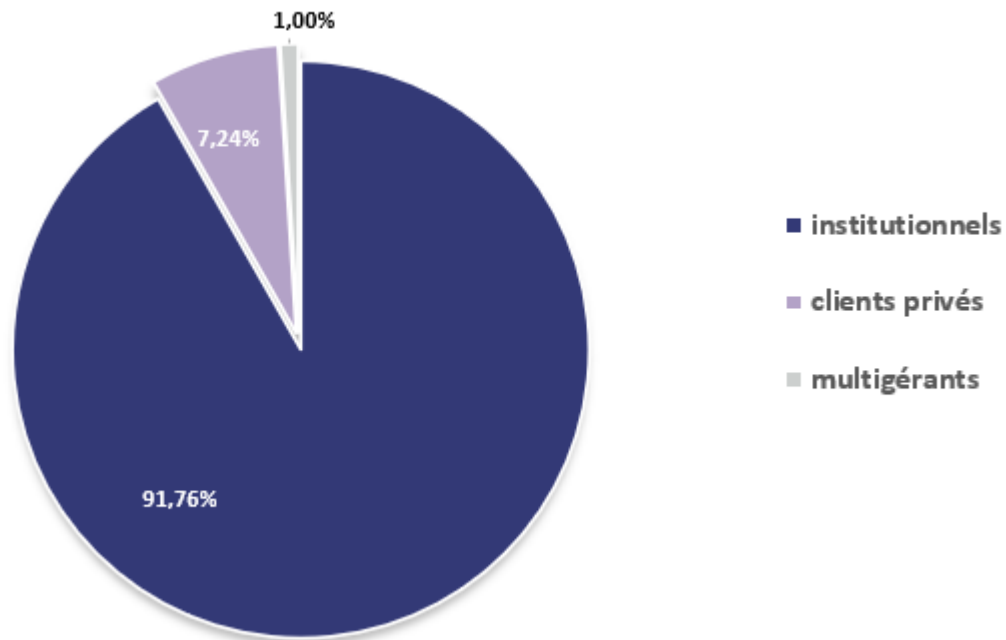
Des actifs gérés de manière responsable



■ Répartition des Actifs gérés avec des critères ESG

Au 30/06/2026 - Source : Equigest

Une clientèle majoritairement institutionnelle



■ Répartition des encours

Au 30/06/2026 - Source : Equigest

Philosophie de gestion

Déterminer la valeur d'une entreprise

Nous investissons dans des titres décotés par rapport à leur valeur fondamentale, du fait d'anticipations incorrectes dues à une mauvaise compréhension du modèle économique, à un pessimisme excessif des acteurs de marché, du fait de perspectives de croissance insuffisamment prises en compte par le consensus. Enfin nous recherchons aussi des sociétés qui détiennent des actifs décotés ou qui peuvent faire l'objet d'une opération sur leur capital.

- Typiquement, nous recherchons des sociétés pour lesquelles la valeur actualisée des cash-flows revenant aux actionnaires est sous-estimée par le marché
- Nous recherchons également des titres faisant apparaître des ratios de valorisation attractifs (en relatif et en absolu)

Analyser la structure du capital des entreprises

Dès lors que nous avons déterminé la valeur d'une société, notre équipe d'investissement peut également étudier la valorisation relative des différents éléments de la structure de capital. A partir de cette évaluation, nous identifions les meilleures opportunités parmi les différents titres proposés sur les marchés :

Actions

Obligations convertibles

Obligations corporate

Instruments dérivés

Intégrer des critères ESG

Depuis 2017, Equigest a travaillé à intégrer une vision responsable dans sa gestion et est devenue signataire des PRI. Cette démarche s'est amplifiée en 2020 par la création d'un **reporting durable** pour tous les OPCVM ouverts que nous commercialisons et une évolution du processus de sélection des titres qui intègre désormais de façon préalable les critères environnementaux, sociétaux et de gouvernance.

Nous avons choisi comme source de données l'agence MSCI ESG. Ainsi nous calculons à chaque fin de mois un score et une note globale pour chacun de nos fonds, le détail des scores pour chaque pilier E, S et G (Environnement, Social et Gouvernance), un suivi des controverses, les meilleurs et moins bons émetteurs dans lesquels nous sommes investis avec leur notation ESG, l'empreinte carbone et une information sur l'alignement de nos portefeuilles avec les objectifs de développement durable des Nations-Unies.

Les principaux éléments de suivi sont intégrés aux reportings mensuels des fonds concernés.



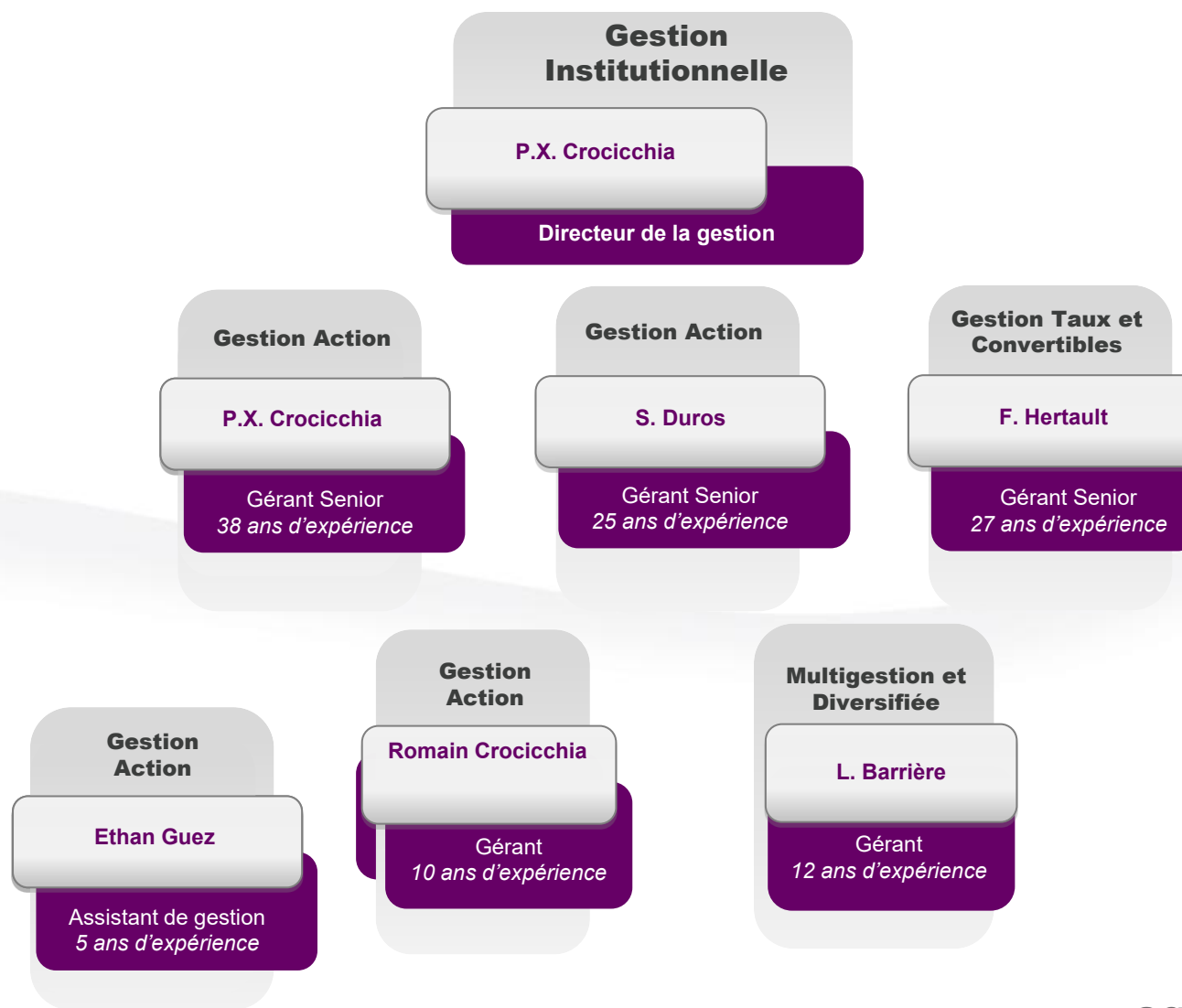
En mars 2022, nous avons lancé notre premier fonds thématique, Equi-Développement Durable, qui intègre systématiquement des critères extra-financiers dans son process de gestion. Le fonds a obtenu le label ISR en mars 2022, moins de 9 mois après son lancement.

Intégrer des critères ESG

De façon complémentaire, Equigest a décidé, depuis le mois de décembre 2023, d'exclure de trois fonds les titres de sociétés ayant gardé des relations d'affaires significatives avec la Russie. Il s'agit des fonds Equi-Corporate Bonds, Equi-Allocation Patrimoine et Equi-Trésorerie Plus. Pour ce faire, Equigest s'appuie sur les données fournies par l'Université américaine de Yale.

Equipes de gestion

Une équipe de gestion institutionnelle expérimentée



Une équipe de recherche dédiée

- //// L'équipe de recherche est composée de deux analystes financiers.
- //// L'équipe de recherche rencontre le management des sociétés, modélise ses propres prévisions financières et émet des recommandations.
- //// Le gérant prend en compte les recommandations de l'équipe d'analyse de manière libre et indépendante.

**Recherche
dédiée**

B. Hertz

Responsable de l'équipe
21 ans d'expérience

S. Duros

Analyste financier
25 ans d'expérience

Une gestion privée sous mandat totalement sur mesure

Gestion Privée

R. Crocicchia

Gestionnaire de portefeuille
10 ans d'expérience

/// Les mandats sous gestion couvrent toutes les classes d'actifs : actions, obligations, OPCVM internes et externes.

/// Ils s'adaptent à toutes les enveloppes fiscales ou juridiques : gestion ligne à ligne dans le cadre d'un compte-titre, d'un PEA, ou gestion déléguée d'un contrat d'assurance-vie

/// La stratégie d'investissement proposée prend en compte l'environnement familial et professionnel, les contraintes patrimoniales et fiscales, le niveau de liquidité/disponibilités souhaité et le degré de tolérance au risque de chacun des clients.

Gestion Privée

Ethan Guez

Assistant de gestion
5 ans d'expérience

/// La gestion est organisée à partir de titres vifs (principalement en ce qui concerne les actions) pour éviter au client le cumul de commissions.

/// Une tarification attrayante et transparente pour le client privé.

Contrôle & Gouvernance

Contrôle des risques et déontologie

L'activité de Contrôleur des risques en relation avec le RCCI et d'Evaluateur des FIA ainsi que le Middle Office sont assurés par Clément Crocicchia

L'activité de gestion est sous la supervision du contrôle interne assuré par Fabrice Pasqualini, RCCI (Responsable de la conformité et du contrôle interne)

EQUIGEST dispose d'un Comité d'Audit présidé par M. Bruno PRIGENT, administrateur indépendant. Anciennement directeur du métier titres chez Société Générale

Les actifs sont confiés à des dépositaires extérieurs de tout premier plan (SG, BPSS, CM-CIC, CACEIS, Crédit Agricole Indosuez Luxembourg, Credit Agricole Belgium).

Il en est de même pour les valorisateurs (SGSS Net Asset Value ou BPFS).

La gamme

Tous nos fonds ouverts et certains de nos fonds dédiés intègrent des critères ESG.

La gestion Actions – Une approche bottom-up fondée sur la sélection de valeurs

//// EQUI-CONVICTIONS

SICAV actions de sélection de valeurs de la zone Euro avec une possibilité d'avoir une part significative (inférieure à 50%) sur les capitalisations boursières inférieures à 5 milliards d'euros. *

//// EQUI-ACTIONS SUISSE

Fonds actions de sélection de valeurs investi sur les sociétés suisses

//// EQUI-PROPERTY

Fonds actions de sélection de valeurs foncières européennes, avec couverture systématique du risque de change.

* Au 31 mars 2026 la part est de 14,66%

La gestion Actions – Une approche bottom-up fondée sur la sélection de valeurs



EQUI-DEVELOPPEMENT DURABLE



Fonds actions de la zone euro, investi sur une sélection d'entreprises leaders d'une des quatre thématiques environnementales suivantes :

- « Efficience énergétique »
- « Favoriser le renouvelable »
- « Préserver le capital naturel »
- « Gérer l'eau et les déchets »

Equi-Développement Durable bénéficie du label ISR et intègre systématiquement les critères extra-financiers dans la définition de son univers d'investissement (approche en sélectivité).

La gestion Convertibles

//// EQUI-CONVERTIBLES

SICAV de sélection de valeurs et de recherche de convexité.

Les trois quarts de l'actif au minimum sont investis en obligations convertibles de la zone Euro mais des diversifications sont possibles sur les obligations et les marchés futures.

La gestion diversifiée

//// EQUI-CONGRETHIS

Fonds de sélection d'obligations privées classiques ou convertibles qui est exposé au risque action à travers les obligations convertibles et/ou les actions pour une exposition comprise entre 15% et 35% de l'actif net.

L'ensemble des valeurs en portefeuille fait l'objet d'une notation RSE minimum suite à une analyse RSE préalable, s'appuyant sur la doctrine sociale de l'église, réalisée par Ethifinance.

Ce fonds est dédié aux congrégations religieuses, sa commercialisation est assurée par Phideis Conseil.

Le fonds Equi-Congréthis est désormais un fonds de partage.

Une part des frais de gestion perçus par Equigest est reversée au Campus de la Transition.

//// EQUI-ALLOCATION PATRIMOINE

Fonds ayant 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 est 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.

La gestion obligataire

//// EQUI-TRESORERIE PLUS

SICAV de crédit court terme euro, dont les titres ont une maturité maximale de 3,5 ans.

Les titres sont au minimum à 50% Investment Grade, la sensibilité est limitée à 2.

//// EQUI-CORPORATE BONDS

Fonds ayant 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 (40% maximum de l'actif net) ou non notées (20% maximum de l'actif net).

Annexes

Gérants

Pierre-Xavier Crocicchia, Responsable de la gestion

- Diplômé de l'ENSAE, Actuaire qualifié (1987)
- Président Directeur Général et fondateur d'Equigest (depuis 1999)
- Directeur financier de la BIMP et président de Prigérance (1995-1999)
- Directeur Général Adjoint de CPR Gestion (1993/1995)
- Banque CGM (1990-1993)
- Midland Bank SA (1987-1990)

Sébastien Duros, Gérant Analyste Senior

- Diplôme d'ingénieur de l'E.C.A.M-E.P.M.I. (1999)
- Mastère Ingénierie Financière à l'E.M-LYON (2000)
- Analyste financier sell-side : HSBC CCF Securities, Crédit Agricole Cheuvreux, Euroland Finance (2000/2010)
- Gérant-Analyste, La Financière Responsable (2010-2015)
- Gérant actions Européennes, Covea Finance (2015-2025)

Gérants

Frederic Hertault, *Gérant Senior*

- Diplômé de l'IUP Banque Finance Assurance de Caen, CIIA
- Gérant Senior Convertibles en charge du fonds Equi-Convertibles depuis mars 2021
- Gérant Convertibles Europe et Monde chez Oddo BHF AM (2013-2018)
- Gérant Convertibles Europe et Monde chez Neuflyze OBC AM (2006-2013)
- Gérant Convertibles Europe chez Banque Privée Saint Dominique (2000-2006)
- Gérant Obligataire chez Banque Privée Saint Dominique (2000-2006)
- Assistant de Gestion Taux chez Banque Privée Saint Dominique (1998-2000)

Louis Barrière, *Gérant*

- Diplômé d'un master 2 en gestion financière (Université Paris X Nanterre)
- Assistant de gestion sur plusieurs OPCVM d'Equigest (2020)
- Contrôleur des risques et évaluateur chez Equigest (2014-2020)
- Expériences en analyse financière et en assistant de gestion (2012-2013)

Gérants et Gestion privée sous mandat



Romain Crocicchia, *Gérant*

- Diplômé de l'Ecole nationale des ponts et chaussées
- Gestionnaire de portefeuilles et analyste chez Equigest depuis septembre 2021
- Gérant-Analyste Action Europe chez Covéa (2016-2021)



Ethan Guez, *Assistant de gestion*

- Diplômé de l'ECE Paris (Master Finance et Ingénierie Quantitative)
- Assistant de gestion sur les OPCVM action (2026)
- Contrôleur des risques et évaluateur/Middle Officer chez Equigest (2020-2025)
- Expériences en assistant de gestion et en conseil en investissements (2019-2020)

Equipe de Recherche

Bruno Hertz, Responsable de la Recherche et Analyste Financier

- Diplômé de l'Ecole HEC (promotion 2002) et de la London School of Economics (2003) . Diplôme CFA (2008)
- Responsable de l'Analyse Financière chez Equigest (depuis 2009)
- Analyste multi-gestion alternative chez Investcorp, Londres (2008)
- Analyste financier actions européennes chez Fidelity International, Londres (2005-2008)
- Analyste financier actions européennes chez Fortis Investments (2003-2005)
- Stage long chez PAI Management (2000-2001)

Sébastien Duros, Gérant Analyste Senior

- Diplôme d'ingénieur de l'E.C.A.M-E.P.M.I. (1999)
- Mastère Ingénierie Financière à l'E.M-LYON (2000)
- Analyste financier sell-side : HSBC CCF Securities, Crédit Agricole Cheuvreux, Euroland Finance (2000/2010)
- Gérant-Analyste, La Financière Responsable (2010-2015)
- Gérant actions Européennes, Covea Finance (2015-2025)

Votre contact

Ethan Guez

Tél.: 01 43 12 61 36

Email : guez.e@equigest.fr