EQUI-PROPERTY F

30 septembre 2026

Le FCP a pour objectif de réaliser une performance supérieure au marché des actions du secteur de l'immobilier. La gestion est bottom-up et non benchmarkée. Le portefeuille est principalement investi dans des actions du secteur immobilier ou en lien avec le secteur immobilier, de toutes tailles de capitalisation.

Profil de risque SRI

A risque plus faible — A risque plus élevé

plus faible — RENDEMENT POTENTIEL — plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

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

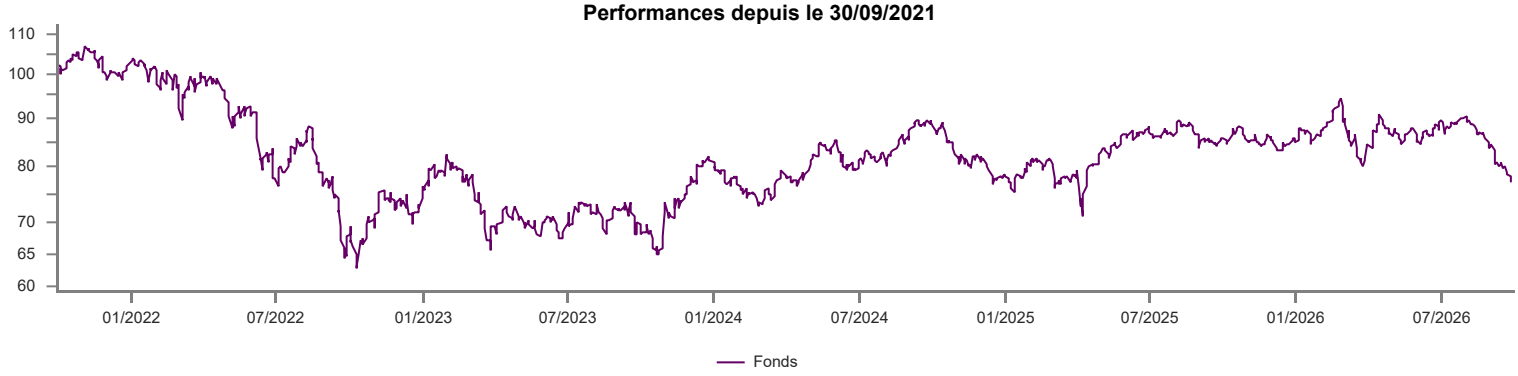
1 an	2 ans	3 ans	**5 ans**	7 ans

	Performances cumulées								Performances annualisées		
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
EQUI-PROPERTY F	-8,83%	-12,11%	-5,52%	-9,94%	-9,97%	10,08%	-23,80%	-23,98%	3,25%	-5,29%	-3,81%
Volatilité Fonds					15,15%	16,72%	19,87%	20,50%			

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 11/09/2019 date de création du fonds

Performances depuis le 30/09/2021



Commentaire de gestion

Le conflit entre les Etats-Unis et l'Iran empêche la pleine réouverture du détroit d'Ormuz et maintient sous pression les prix du pétrole. Faisant le constat que l'inflation devrait rester au-dessus de sa cible à 2%, la BCE a décidé de remonter ses taux directeurs de 0,25% lors de sa réunion de politique monétaire en septembre. Désormais, les investisseurs anticipent deux prochains relèvements des taux, en décembre et au cours du 1er trimestre 2027. Face à cette nouvelle anticipation, le taux gouvernemental allemand à 10 ans se tend de 0,27% pour atteindre 3,59%. Les marchés actions européens reculent nettement (-2.22% pour l'Euro Stoxx 50) et le secteur de la property, fortement impacté par le niveau des taux gouvernementaux, chute de 7.22% pour le Stoxx 600 Real Estate. Le fonds a été pénalisé par ses surpondérations en Grand City Property, Mercialys et Kaufman & Broad.
La note extra-financière du fonds est stable à AA, selon les notations fournies par MSCI ESG.

Indicateurs clés	
Exposition action	94,78%
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	15,15%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	-0,66
Poids des 10 premières lignes	55,20%
Nombre de lignes	25

Contributeurs sur le mois			
Positif		**Négatif**	
EQUI-TRESORERIE PLUS	-0,00%	GRAND CITY PROPERTIES	-0,78%
MONTEA NV	-0,13%	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	-0,75%
SWISS PRIME SITE-REG	-0,13%	Unibail-Rodamco-Westfield	-0,71%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	-0,16%	VONOVIA SE	-0,69%
ARGAN	-0,18%	MERCIALYS	-0,56%

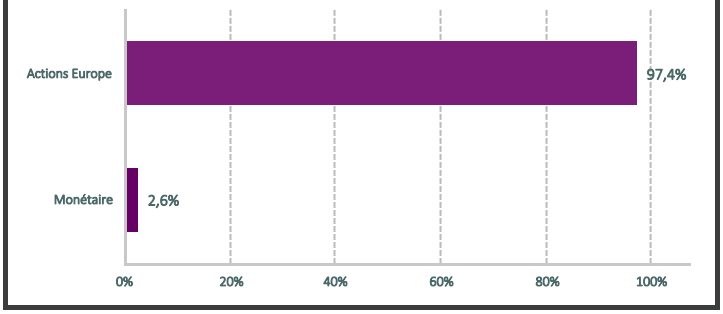
Principales lignes	
Unibail-Rodamco-Westfield	7,87%
KLEPIERRE	7,49%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	6,61%
HAMMERSON PLC	6,16%
VONOVIA SE	5,72%

Mouvements sur le mois	
Achats	**Ventes**
	Unibail-Rodamco-Westfield
	MERCIALYS
	KLEPIERRE
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV

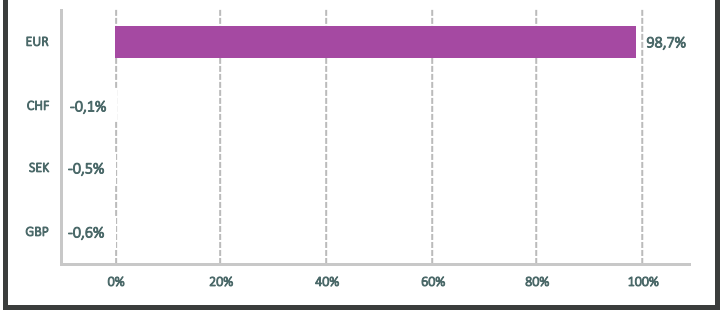
EQUI-PROPERTY F

30 septembre 2026

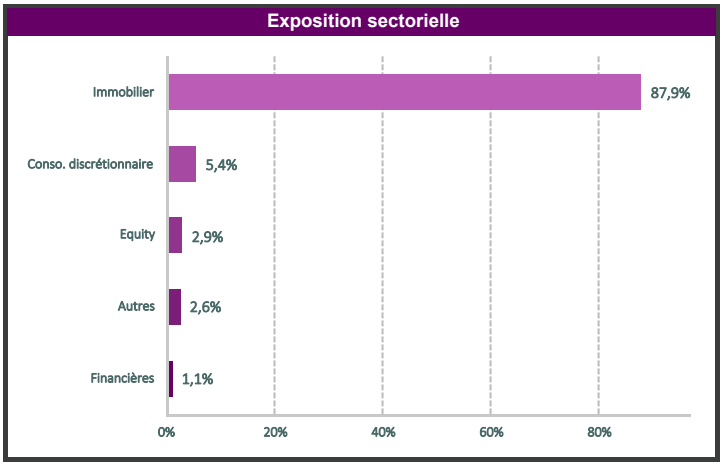
Exposition du portefeuille



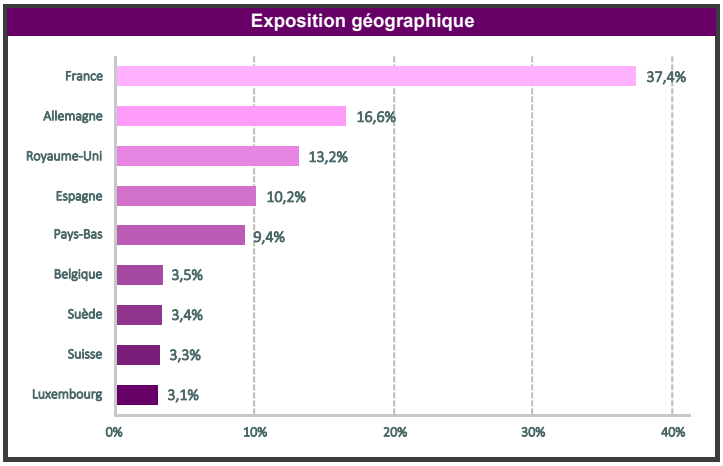
Exposition par devise



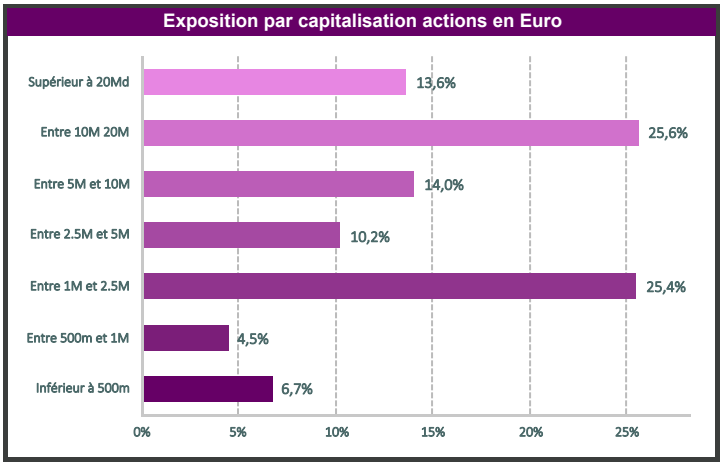
Exposition sectorielle



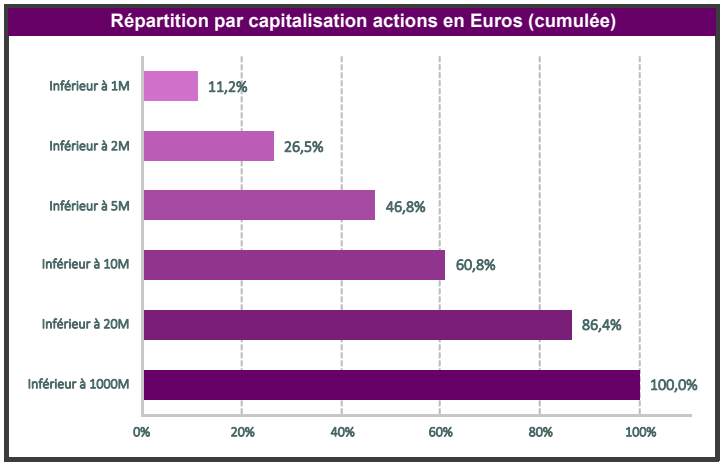
Exposition géographique



Exposition par capitalisation actions en Euro



Répartition par capitalisation actions en Euros (cumulée)



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 63648.49
Actif net : 7 M €
Horizon de placement : 5 ans
Classification AMF : Actions internationales

Forme juridique : FCP de droit Français
Type de part : F
Date de création : 11/09/2019

Affectation des résultats : Capitalisation et Distribution
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Devise de référence : EUR
Clientèle : -

Informations commerciales

Code ISIN : FR0013435112
Ticker Bloomberg : EQPROPF FP Equity
Souscription initiale minimum : 10 000 000 €
Eligibilité PEA : non
Gérant : Pierre-Xavier CROCICCHIA

Centralisation des ordres : J avant 11h30
Règlement : J+3
Droit d'entrée max : 4%
Droits de sortie max : -
Frais de gestion : 0.5%

Frais de gestion variables :-
Dépositaire : Societe Generale Securities Services France
Valorisateur : Societe Generale
Réglementation SFDR : Article 8
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

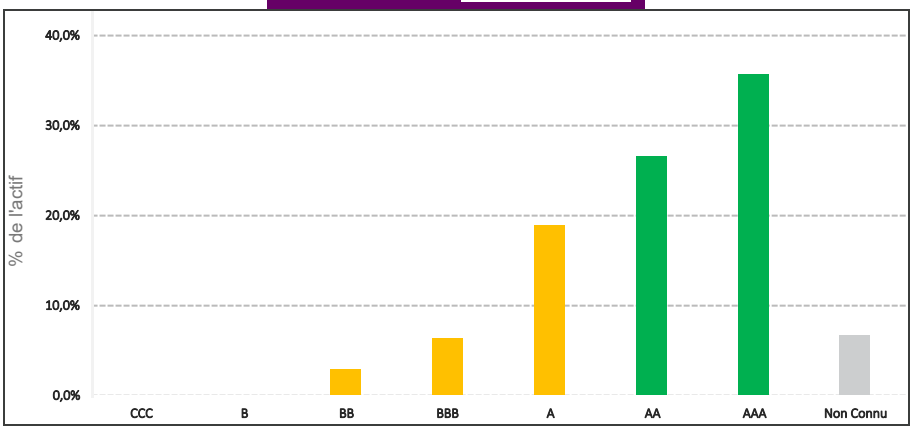
EQUIGEST - 153, rue du Faubourg Saint-Honoré 75008 PARIS - Tél.: 01.43.12.61.00- Fax: 01.43.12.61.21 - Mail : info@equigest.fr

EQUI-PROPERTY F

30 septembre 2026

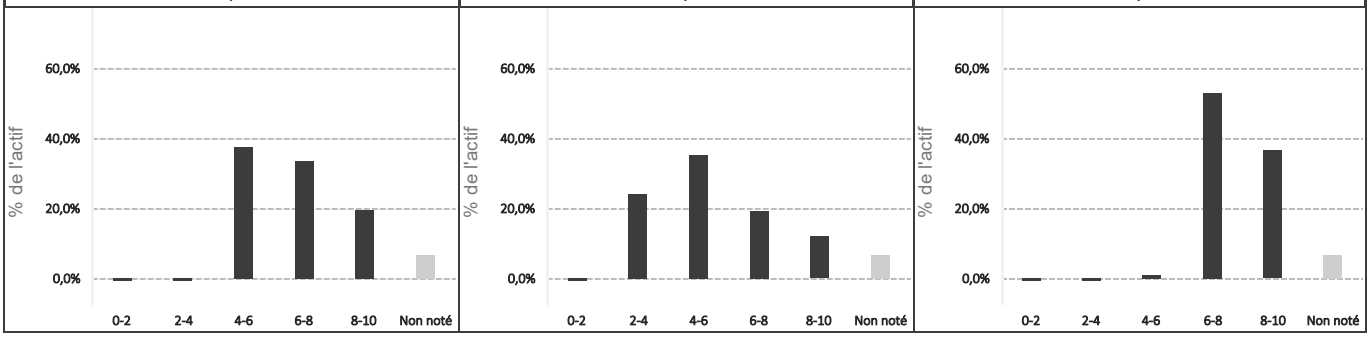
La gestion assure un suivi des caractéristiques environnementales, sociétales et de gouvernance des émetteurs de titres dans lesquels elle investit à l'aide des données fournies par MSCI ESG.
De plus, une estimation des émissions de gaz à effet de serre et du chiffre d'affaires relevant des objectifs de développement durable des Nations Unies est indiquée.

Notation AA



Score Global MSCI ESG : 7,9

MSCI Environnemental	MSCI Sociétal	MSCI Gouvernance
6,5	5,2	7,6



Lignes suivies	
En nombre	25
En % de l'actif total	97,36%

Lignes notées ESG	
En nombre	23
En % de l'actif total	90,62%

Lignes les mieux notées

Emetteur	Rtg	% d'actif
Unibail-Rodamco-Westfield	AAA	7,87%
VONOVIA SE	AAA	5,72%
BRITISH LAND CO PLC	AAA	4,43%
Inmobiliaria Colonial SA	AAA	3,30%
GECINA SA	AAA	3,24%

Lignes les moins bien notées

% d'actif	Rtg	Emetteur
2,96%	BB	ARGAN
3,41%	BBB	MONTEA NV
3,02%	BBB	GRAND CITY PROPERTIES
6,61%	A	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA
5,06%	A	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV

Score Controverses (0 : risque max / 10 : aucun risque)

Score par type de controverse		% Actif	Contrib
Green :	10,0	85,41%	9,7
Yellow :	4,0	2,63%	0,1
Orange :	0,0	0,00%	0,0
Red :	0,0	0,00%	0,0
Score sur portefeuille :	14,0	88,04%	9,8

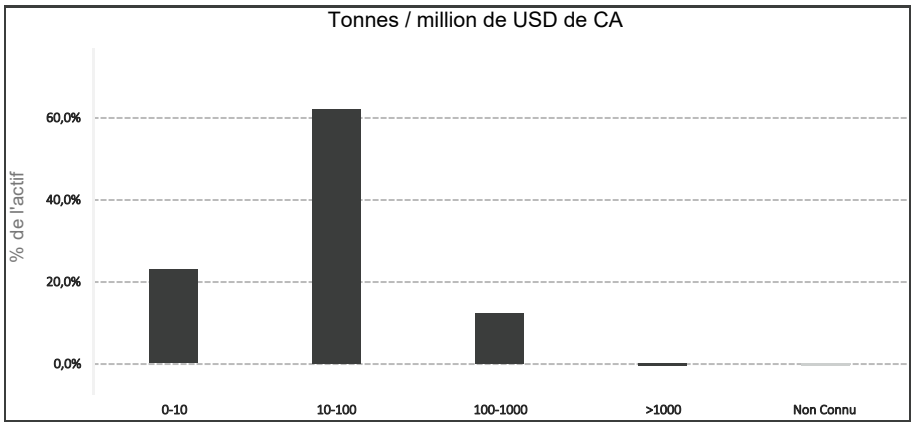
Principales lignes non notées

% d'actif	Emetteur
4,08%	CTP N.V.
2,66%	Instone Real Estate Group AG

EQUI-PROPERTY F

30 septembre 2026

Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)	
Emission moyenne :	**46 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)	48,3%
Sociétaux (titres détenus en direct)	11,3%
Environnementaux et sociétaux (fonds)	0,3%
Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)	**59,6%**

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 recoivent 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 redisseminated 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 herien, or any liabilitéy for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damaages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.