EQUI-CONVERTIBLES

30 septembre 2026

La gestion de la SICAV est discrétionnaire. La gestion porte principalement sur des obligations convertibles européennes, mais également sur des obligations classiques. Au moins 75% de l'actif de la SICAV est investi sur des obligations convertibles.

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

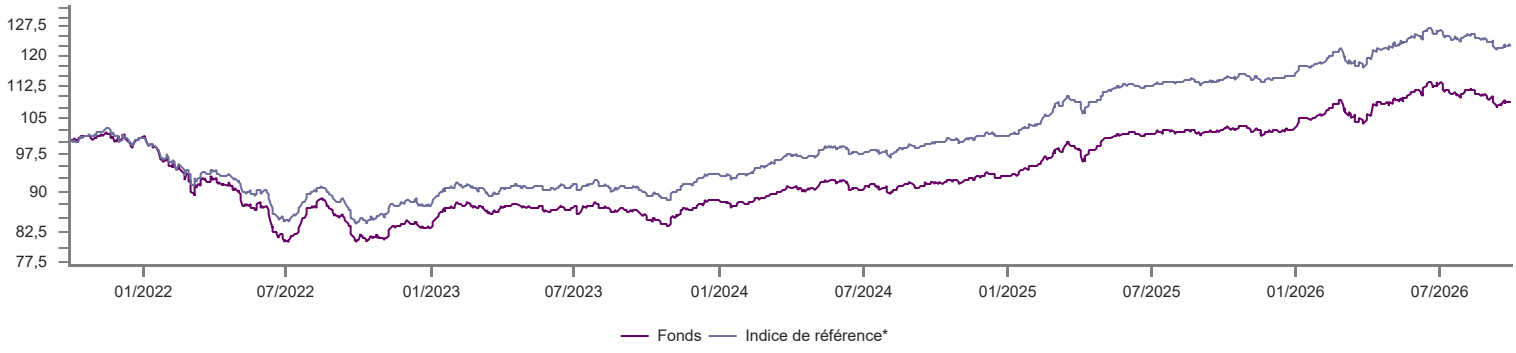
1 an	**2 ans**	3 ans	5 ans	7 ans

	Performances cumulées								Performances annualisées		
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*	3 ans	5 ans	Création*
EQUI-CONVERTIBLES	-1,25%	-3,97%	3,80%	5,71%	6,21%	27,01%	8,56%	88,83%	8,28%	1,65%	2,38%
Indice de Référence	-1,14%	-3,00%	3,91%	6,59%	7,56%	36,17%	22,46%	230,73%	10,82%	4,13%	4,52%
Volatilité Fonds					6,61%	5,27%	6,03%	6,81%			
Volatilité Indice					6,16%	4,98%	5,46%	7,15%			

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

* 09/09/1999 date de création du fonds

Performances depuis le 30/09/2021



*Indice de référence : Exane ECI Euro de la création au 30/09/2022, puis le Refinitiv Eurozone Hedged €

Commentaire de gestion

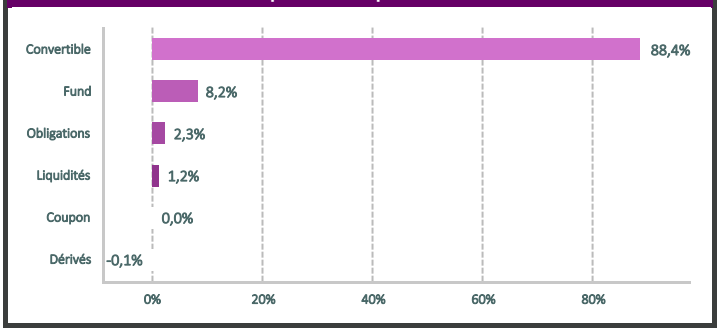
Le conflit entre Etats-Unis et l'Iran empêche la pleine réouverture du détroit d'Ormuz et maintient sous pression les prix du pétrole. Faisant le constat que l'inflation devrait rester au-dessus de sa cible à 2%, la BCE a décidé de remonter ses taux directeurs de 0,25% lors de sa réunion de politique 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%. Dans ce contexte, les marchés actions se replient de -2,11% selon l'indice Euro Stoxx Net Return EUR. Les obligations convertibles résistent et limitent leur perte à -1,14% sur le mois, selon l'indice Refinitiv Eurozone Hedged (EUR).
Le marché primaire européen a rassemblé sept émissions convertibles pour un montant total de 2,4 Mds €. Côté gestion, nous avons apporté les convertibles Accor 2027 et Spie 2028 à l'offre de rachat proposé par leurs émetteurs respectifs. Elis 2029 a été vendue en raison de l'exercice de la clause de conversion anticipée par l'émetteur. Nous avons participé au placement sur le marché primaire des convertibles Deutsche Boerse 2031 et Soitec 2033.
Avec une sensibilité aux actions proche de 39% et une sensibilité aux taux de 2,25, le fonds est positionné pour faire face à des marchés volatils. Le fonds a conservé la note AA en ESG.

Indicateurs clés	
Volatilité hebdomadaire 1 an du fonds	6,61%
Volatilité hebdomadaire 1 an de l'indice	6,16%
Ratio de Sharpe 1 an du fonds	0,94
Nombre de lignes	62

Indicateurs clés	
Exposition action	38,69%
Convexité -20%	-7,11%
Convexité +20%	8,40%
Sensibilité taux	2,25
Rendement à terme	-1,28%

Principales lignes	
EQUI-TRESORERIE PLUS	5,48%
NEXIIM 0 02/24/28	3,61%
LRFP 1 ½ 06/23/33 Corp	3,57%
SPMIM 2 7/8 09/11/29	3,43%
ENIIM 2.95 09/14/30	3,14%
CLUB MONETAIRE RESPONSABLE Y	2,72%
SUFP 1.625 06/28/31 Corp	2,58%
Nordex SE 4,25% 23/30	2,53%
TUIGR 1.95 07/26/31 Corp	2,43%
SRGIM 1,75% 01/14/31	2,41%

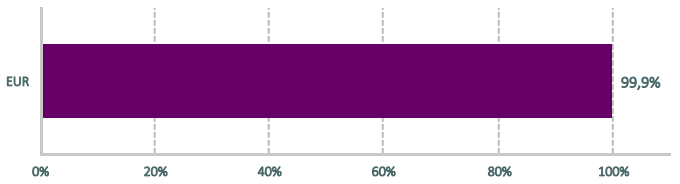
Exposition du portefeuille



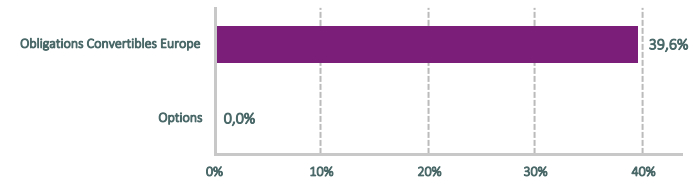
EQUI-CONVERTIBLES

30 septembre 2026

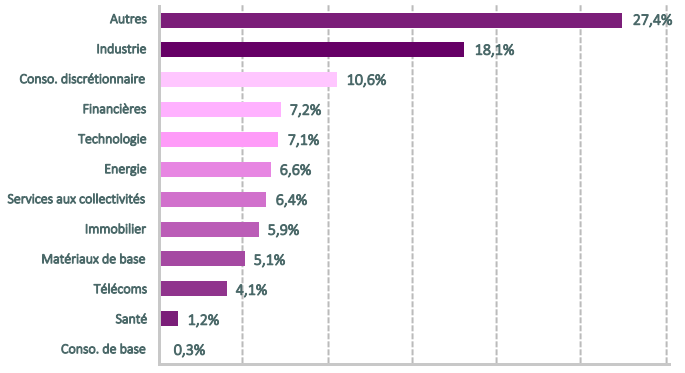
Exposition par devise



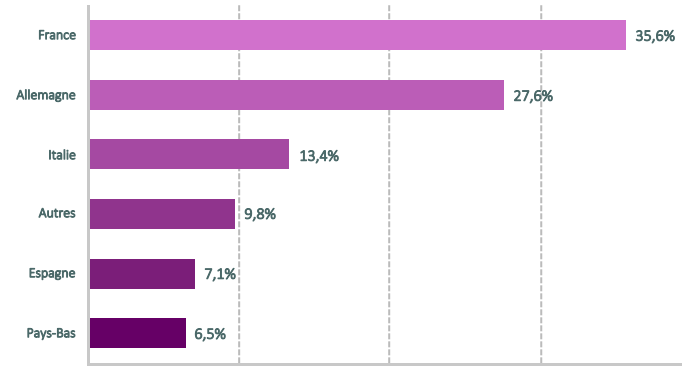
Composition de l'exposition action



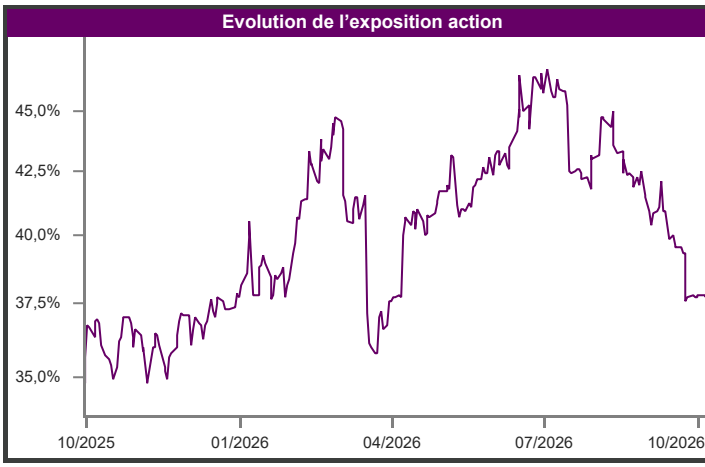
Exposition sectorielle



Exposition géographique



Evolution de l'exposition action



Caractéristiques et chiffres clés

Valeur Liquidative : 1888.25
Actif net : 31 M €
Horizon de placement : 2 ans
Classification AMF : Diversifiés

Forme juridique : SICAV de droit Français
Type de part : C
Date de création : 10/09/1999
Indice de référence : Exane ECI Euro de la création au 30/09/2022, puis le Refinitiv Eurozone Hedged €

Affectation des résultats : Capitalisation
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Devise de référence : EUR
Clientèle : Tous souscripteurs

Informations commerciales

Code ISIN : FR0000289860
Ticker Bloomberg : EQUCONV FP Equity
Souscription initiale minimum : 1 000 €
Eligibilité PEA : Non
Gérant : Frédéric Hertault

Centralisation des ordres : J avant 11h30
Règlement : J + 2
Droit d'entrée max : 1%
Droits de sortie max : 1%
Frais de gestion : 1.2%

Frais de gestion variables :15% TTC au-delà de la performance de l'indice
Dépositaire : Société Générale Securities Services
Valorisateur : Société Générale Securities Services
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

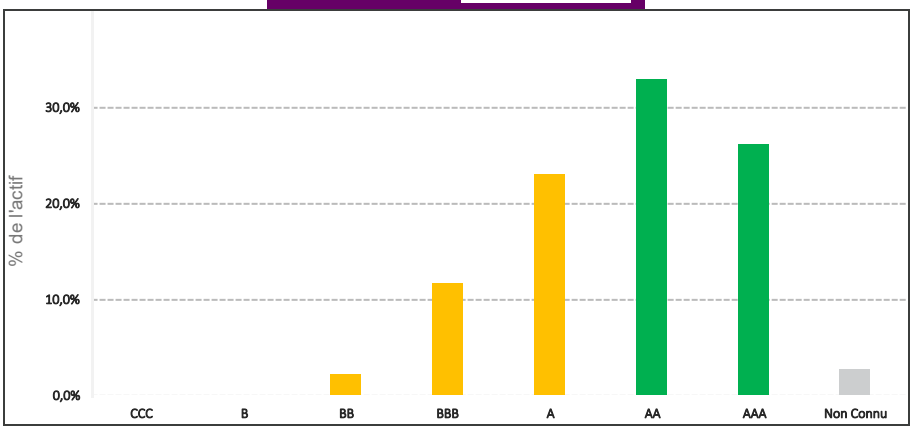
EQUIGEST - 153, rue du Faubourg Saint-Honoré 75008 PARIS - Tél.: 01.43.12.61.00- Fax: 01.43.12.61.21 - Mail : info@equigest.fr

EQUI-CONVERTIBLES

30 septembre 2026

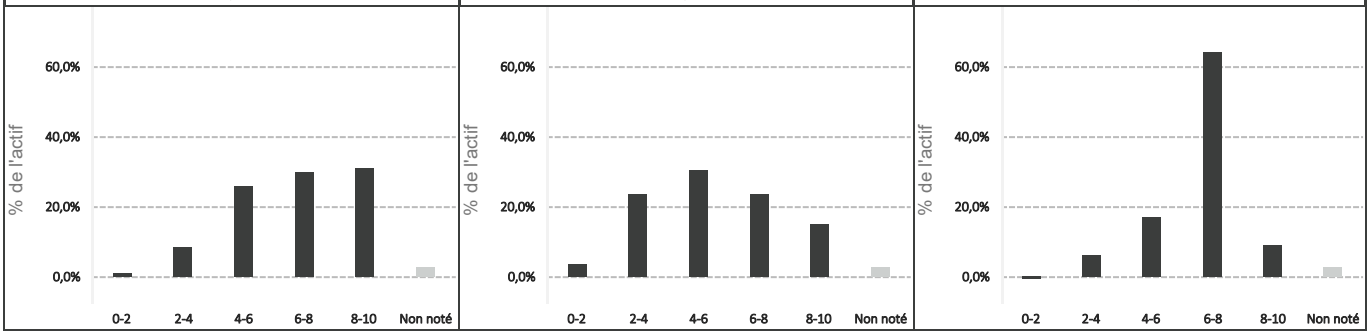
La gestion assure un suivi des caractéristiques environnementales, sociétales et de gouvernance des émetteurs de titres dans lesquels elle investit à l'aide des données fournies par MSCI ESG.
De plus, une estimation des émissions de gaz à effet de serre et du chiffre d'affaires relevant des objectifs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

Notation	AA



Score Global MSCI ESG : 7,5

MSCI Environnemental	MSCI Sociétal	MSCI Gouvernance
7,0	5,4	6,6



Lignes suivies	
En nombre	62
En % de l'actif total	98,91%

Lignes notées ESG	
En nombre	61
En % de l'actif total	96,19%

Lignes les mieux notées

Emetteur	Rtg	% d'actif
Vonovia 2031	AAA	2,36%
QGEN 2 09/04/32	AAA	2,28%
CLNXSM 0 3/4 11/20/31	AAA	2,04%
CLNXSM 2 1/8 08/11/30	AAA	1,99%
LAGFNC 3 ? 08/07/33	AAA	1,61%

Lignes les moins bien notées

% d'actif	Rtg	Emetteur
2,24%	BB	DEHEHO 3 1/4 02/21/30
3,43%	BBB	SPMIM 2 7/8 09/11/29
2,53%	BBB	Nordex SE 4,25% 23/30
1,75%	BBB	GOEFP 4 PERP Corp
1,24%	BBB	ACFP 1,375% 03/09/32

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

Score par type de controverse		% Actif	Contrib
Green :	8,8	60,99%	5,9
Yellow :	3,2	12,37%	0,4
Orange :	1,0	17,36%	0,2
Red :	0,0	0,00%	0,0
Score sur portefeuille :	13,0	90,71%	6,5

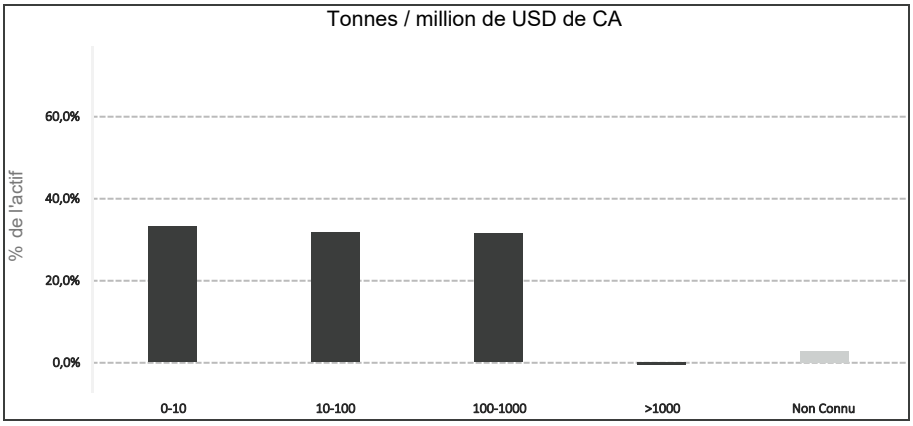
Principales lignes non notées

% d'actif	Emetteur
2,72%	CLUB MONETAIRE RESPONSABLE Y

EQUI-CONVERTIBLES

30 septembre 2026

Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)	
Emission moyenne :	**121 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)	8,7%
Sociétaux (titres détenus en direct)	6,0%
Environnementaux et sociétaux (fonds)	0,5%
Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)	**14,7%**

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.