

Ce document à caractère non promotionnel et distribué à une clientèle professionnelle a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds. Le DICI du FCP est remis au souscripteur préalablement à la souscription. La description détaillée des risques propres au FCP se trouve dans le prospectus disponible sur www.sgprevoir.fr. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Objectif et méthode d'investissement

Gestion active et de conviction avec un horizon de long terme

Approche bottom-up

Valeurs de croissance sélectionnées pour la qualité de leur management

Fonds actions Euro éligible au PEA

Classement Morningstar

Sur 10 ans : 1/61

Sur 5 ans : 1/93

Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 1% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 150 000€

Valorisation: Quotidienne

Cut off: 11h

Dépositaire - centralisateur: SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création: Juillet 1999 (C)- Janvier 2014 (I)

Code ISIN: FR0011646454

Code Bloomberg: PRGEACI FP

Affectation des résultats: Capitalisation

Forme Juridique: FCP de droit français

Éligible au PEA: Oui

Niveau de risque SRRI: 6/7

Durée de placement recommandée: 5 ans ou plus

Commentaire du gérant



Armin Zinser



Votre fonds a progressé de +5,54% en Avril, surperformant son indicateur de référence l'Eurostoxx 300 (+5,02%, dividendes réinvestis) de + 0,52%.

Les marchés d'actions ont continué en avril leur ascension commencée début Janvier. Cela tient principalement à la politique accommodante des Banques Centrales, ainsi qu'à l'espoir d'un accord sino-américain. Les craintes liées au Brexit ont été temporairement ignorées. Coté entreprises, les premiers résultats publiés en avril ont été accueillis plutôt favorablement. Enfin, le rebond économique en Chine a également contribué à l'optimisme.

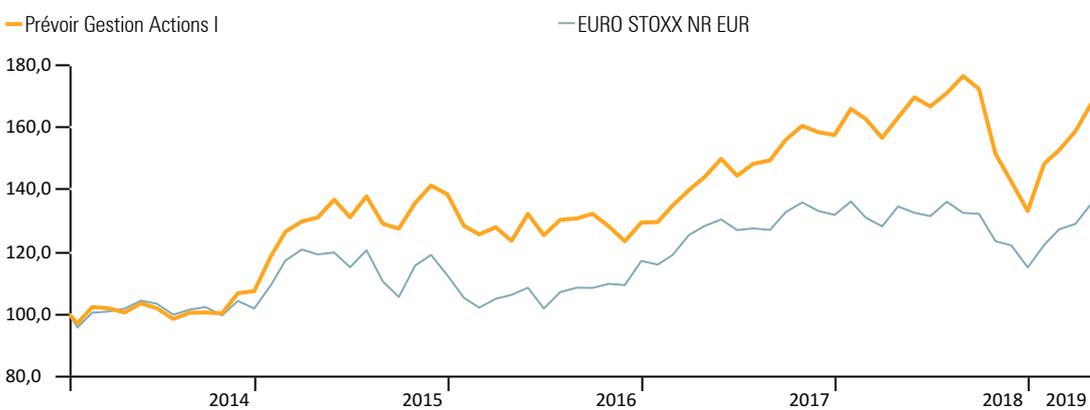
Dans ce contexte le fonds a profité de la bonne performance de valeurs telles que Melexis avec un rebond de + 32,5%, ST Micro avec une hausse de + 24,4%, et surtout Wirecard avec une hausse de +19,7%. Cinq autres valeurs (voir le fact sheet) ont progressé entre + 10 et + 20%

Malgré l'excellente performance générale du fonds en avril, il y a eu quelques déceptions. Citons en premier lieu Ipsen qui a perdu -14,8% à la suite des résultats du premier trimestre et d'un « outlook » peu enthousiasmant. Les autres valeurs avec une faible performance ont été limitées à un dixième des valeurs du portefeuille avec une baisse située entre -2,5 et -8,9% comme par exemple TAG Immo, Hermle, Warehouse de Pauw.

Nous avons arbitré Biotelemetry au profit de Match Group aux US et avons démarré un investissement dans Puma.

Performances

| | | | |
|--------------------|------------|--------------------|---------------|
| Valeur liquidative | 1 674,89 € | Encours de l'OPCVM | 236 183 061 € |
|--------------------|------------|--------------------|---------------|



Performances cumulées (%)

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|----------------------------------|------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| Prévoir Gestion Actions I | 5,5 | 25,8 | 2,7 | 35,5 | 66,4 |
| <i>EURO STOXX NR EUR</i> | <i>5,0</i> | <i>17,7</i> | <i>0,7</i> | <i>27,5</i> | <i>33,0</i> |

Performances annuelles (%)

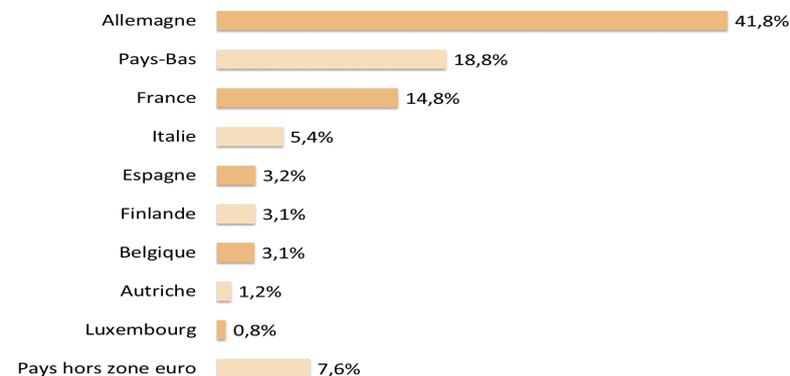
| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Prévoir Gestion Actions I | -15,4 | 21,7 | -6,5 | 28,8 | 7,5 |
| <i>EURO STOXX NR EUR</i> | <i>-12,7</i> | <i>12,6</i> | <i>4,1</i> | <i>10,3</i> | <i>2,0</i> |

Prévoir Gestion Actions I

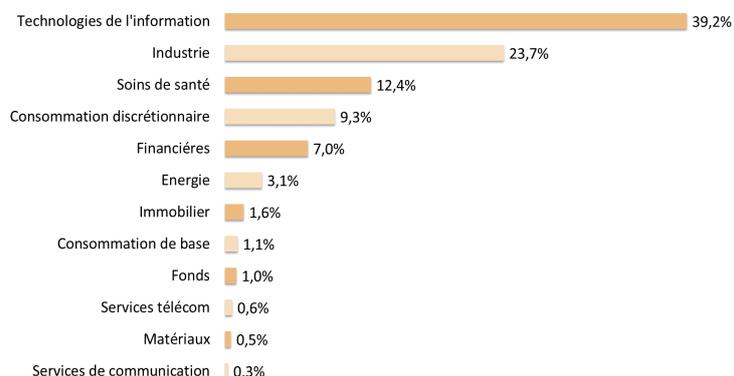
Structure de portefeuille

Avril 2019

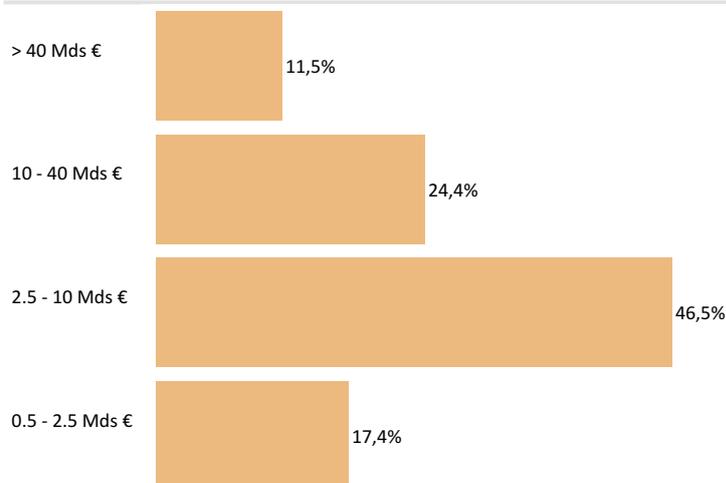
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

| Titre | Pourcentage |
|-----------------------------------|-------------|
| Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting | 7,9 |
| IMCD NV | 5,5 |
| Teleperformance SE | 4,1 |
| Bechtle AG | 4,1 |
| Ferrari NV | 4,0 |

Indicateur de risque à 3 ans

| | PGA I | EURO STOXX NR |
|---------------------|--------|---------------|
| Volatilité | 15,86% | 13,09% |
| Ratio de Sharpe | 0,73 | 0,69 |
| Tracking Error | 8,84 | 0,00 |
| Ratio d'information | 0,26 | |

Principales variations du mois

| Hausse | % | Baisse | % |
|--------------------|-------|---------------------|-------|
| Melexis | +32.5 | Ipsen | -14.8 |
| Stmicroelectronics | +24.4 | Tag Immobilien | -8.9 |
| Soitec | +23.5 | Berthold Hermle | -8.6 |
| Wirecard | +19.7 | Vaneck Vectors Gold | -7.1 |
| Infineon | +18.9 | Warehous | -6.4 |

Nous contacter

Responsable commercial Ladislav Eonnet
01 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Gérant Armin Zinser
01 53 20 32 90
armin.zinser@prevoir.com

Société de Gestion Prévoir 20 rue d'Aumale 75009 Paris
01 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05