

Jun 2019



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 : 2/95

Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 1,794% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 1 Part

Valorisation: Quotidienne

Cut off: 11h

Dépositaire - centralisateur: SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création: Juillet 1999

Code ISIN: FR0007035159

Code Bloomberg: CIPREDI 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 5,41% en juin, surperformant son indicateur de référence l'Eurostoxx 300 (+5,23%, dividendes réinvestis), de 0,18%.

La période des publications semestrielles n'ayant pas encore commencé, le marché a été impacté à nouveau en juin par les questions politiques. Monétaires d'abord avec des commentaires des banquiers centraux en faveur d'une politique expansive. Commerciales ensuite avec l'espoir d'une certaine détente lors du sommet du G20 à Osaka.

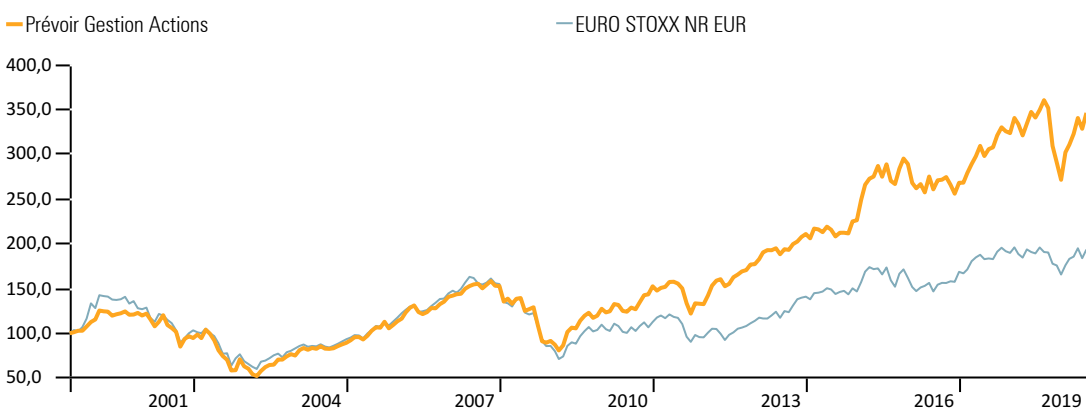
Cependant la plus forte performance du fonds, Soitec (+28,2%), ne s'explique pas par la politique mais par des objectifs ambitieux annoncés lors de son investor day. Nvidia (+18,7%) regagne une belle partie de ce qu'elle avait perdu le mois précédent. Van Eck (+15,9%) profite de la hausse du prix de l'or. Nemetschek (+15,7%) progresse également, et Varta (+15,7%) continue son parcours fulgurant.

La seule vraie déception du mois est Colruyt (-23,3%) qui, lors de la publication de ses résultats 2018/19, a dit s'attendre à une détérioration de son environnement concurrentiel.

Nous avons cédé nos positions en Siltronic et STMicro et commencé une ligne en Evotec.

Performances

Valeur liquidative 342,91 € Encours de l'OPCVM 240 200 971 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions C	5,4	27,5	1,5	32,7	60,5	122,6
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	5,2	16,8	2,3	31,9	29,9	65,1

Performances annuelles (%)

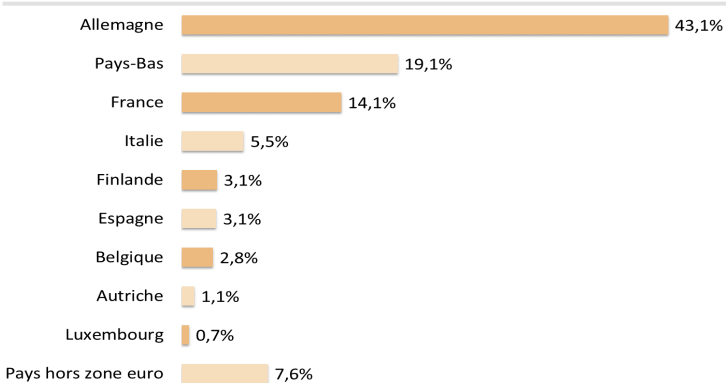
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Prévoir Gestion Actions C	-16,1	20,7	-7,3	27,8	7,3	19,0	33,7
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	-12,7	12,6	4,1	10,3	4,1	23,7	19,3

Prévoir Gestion Actions C

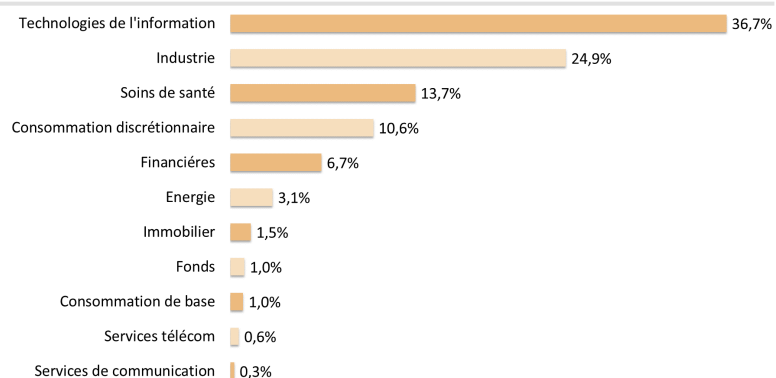
Structure de portefeuille

Jun 2019

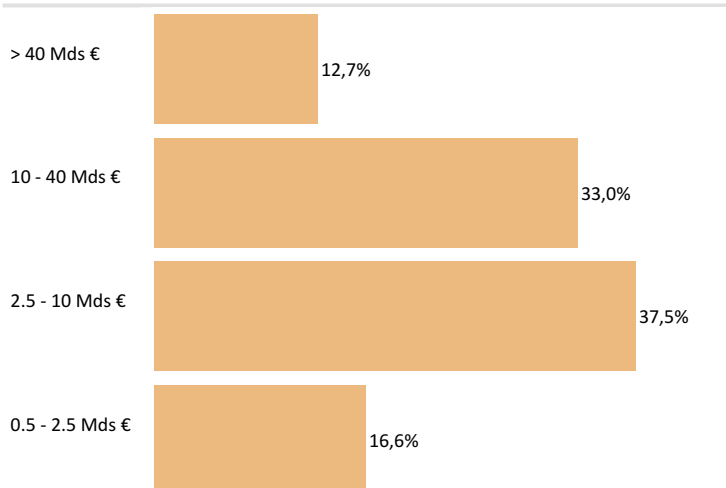
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	8,6
IMCD NV	6,0
Ferrari NV	4,6
Bechtle AG	4,4
Teleperformance SE	4,1

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	15,70%	12,84%
Ratio de Sharpe	0,67	0,78
Tracking Error	8,48	0,00
Ratio d'information	0,01	

Principales variations du mois

Hausse	%	Baisse	%
Soitec	+28.2	Colruyt	-23.3
Nvidia	+21.2	S Immo	-6.9
VanEck Vectors	+18.4	Ubisoft Entertainment	-6.2
Square	+17.1	Adyen	-5.9
Nemetschek	+15.7	Melexis	-5.2

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