

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 DCI 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 : 1/60

Sur 5 ans : 1/89

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 9,70% en avril, surperformant son indicateur de référence, l'Eurostoxx 300 (+6,53%, dividendes réinvestis) de 3,17%.

La stabilisation, voire l'amélioration de la situation sanitaire partout dans le monde, les perspectives de déconfinement qui se concrétisent et, bien évidemment, les politiques monétaires et fiscales très expansives ont facilité la continuation du rebond des bourses qui avait commencé après le 18 mars.

Avec un secteur pétrolier en baisse et un secteur bancaire à la traîne d'un côté et les secteurs de la santé et de la technologie parmi les plus forts de l'autre, le fonds a de nouveau été bien positionné.

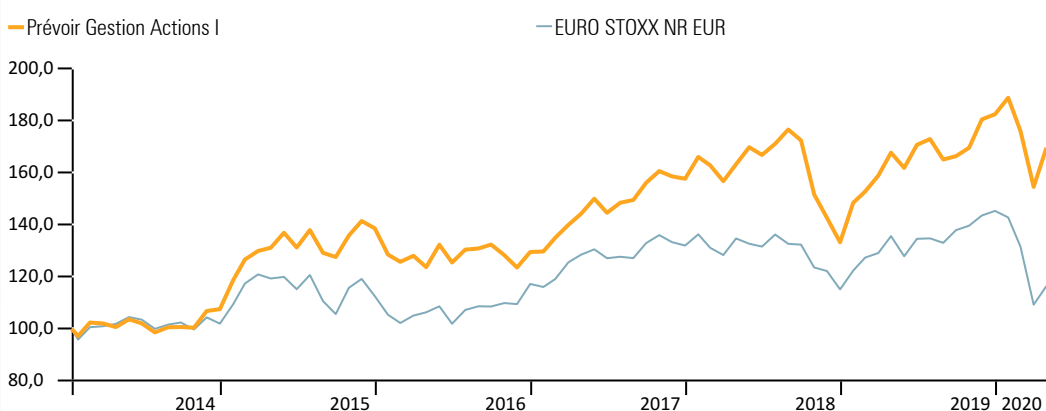
Au niveau des valeurs individuelles, VanEck Vectors Gold Miners (+37,3%), après avoir baissé en mars, a intégré la réalité d'un prix de l'or en hausse de 11% depuis fin décembre. Besi (+35,1%), Soitec (+27,5%), Nemetschek (+27%) ont tous rassuré durant leurs communications trimestrielles, alors que Twilio (+25,5%) est compté parmi les gagnants de l'accélération de la digitalisation que nous vivons en ce moment.

Seulement 10 valeurs ont affiché une baisse ce mois-ci. Wirecard (-13,6%) a été pénalisée par une perception mitigée du rapport de KPMG concernant un certain nombre d'accusations venant de la presse et de vendeurs à découvert. Rational (-8,9%) est durement impacté par la fermeture temporaire des restaurants partout dans le monde, et MTU (-6,8%) par le quasi-arrêt du trafic aérien.

En cours du mois nous avons cédé notre position en Airbus. Nous avons commencé à investir en Flatex, ASMI et UCB.

Performances

Valeur liquidative	1 693,54 €	Encours de l'OPCVM	248 022 093 €
---------------------------	------------	---------------------------	---------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Gestion Actions I	9,7	-7,1	1,1	17,5	29,2
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>6,5</i>	<i>-19,8</i>	<i>-14,1</i>	<i>-9,4</i>	<i>-2,4</i>

Performances annuelles (%)

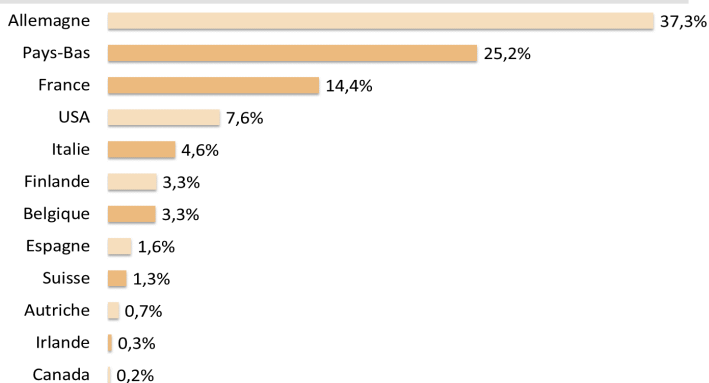
	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Gestion Actic	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>26,1</i>	<i>-12,7</i>	<i>12,6</i>	<i>4,1</i>	<i>10,3</i>

Prévoir Gestion Actions I

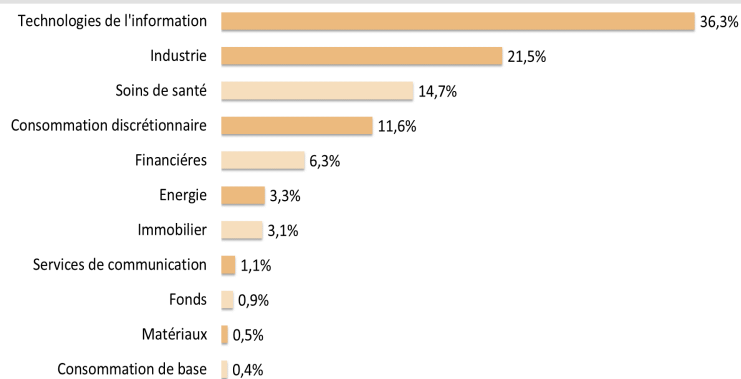
Structure de portefeuille

Avril 2020

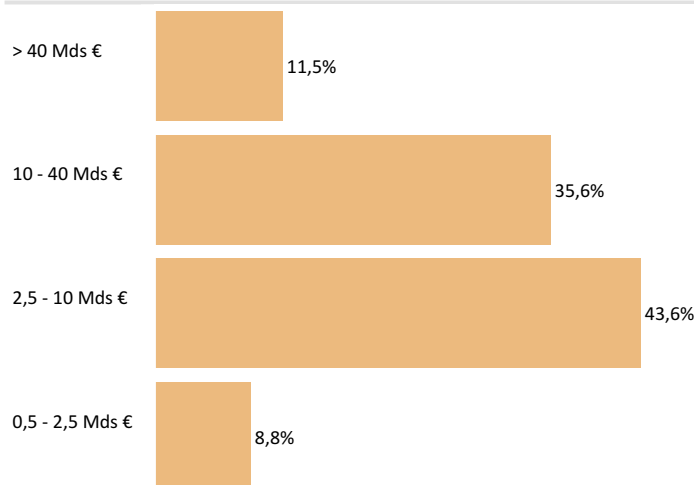
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	9,8
Bechtle AG	6,1
IMCD NV	6,0
Teleperformance SE	4,7
Ferrari NV	4,5

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	22,17%	19,38%
Ratio de Sharpe	0,31	-0,18
Tracking Error	8,81	0,00
Ratio d'information	1,10	

Principales variations du mois

(en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
VanEck Vectors Gold Miners	+37,3	Wirecard	-13,6
Besi	+35,1	Rational	-8,9
Soitec	+27,5	CTS Eventim	-7,9
Nemetschek	+27,0	Berthold Hermle	-7,6
Twilio	+25,5	MTU	-6,8

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