

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](http://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 : 4/83

Sur 5 ans : 2/131

## 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 mensuel



Armin Zinser  
Conseiller



Louis Puga  
Gérant

Au mois de juin, votre fonds a reculé de 10,21% contre -9,38% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Le mois de juin aura été marqué dans un premier temps par une forte remontée des rendements des emprunts d'état dans le sillage des discours haussiers des banques centrales suite aux statistiques d'inflation. Cela a entraîné un recul important sur les valeurs de croissance. Dans un second temps, les craintes d'une récession à venir ont à leur tour alimenté la vague vendeuse sur les marchés actions.

Il conviendra de noter toutefois deux éléments favorables pour l'avenir : un début d'amélioration de la situation sanitaire en Chine qui devrait se traduire par un allègement des pressions qui pesaient jusqu'à présent sur les chaînes d'approvisionnement et la forte réaction de la BCE face à l'envolée des rendements des emprunts d'état européen (notamment l'Italie), démontrant sa détermination à limiter la hausse.

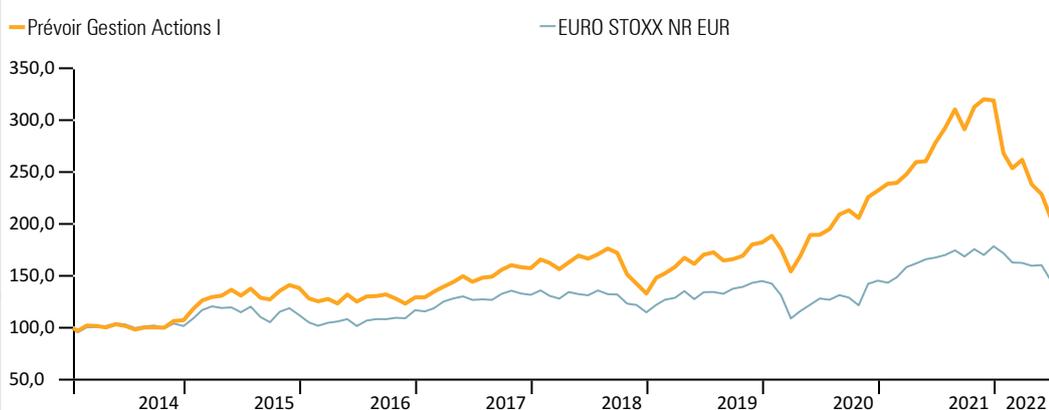
La meilleure performance du mois est Lotus Bakeries (14,8%) qui a bénéficié d'un changement positif de recommandation.

En bas de tableau, nous retrouvons essentiellement les semi-conducteurs, pénalisés par les craintes d'un ralentissement à venir de la consommation : Soitec (-20,7%), Nvidia (-18,8%), Besi (-19,5%) ou encore NXP Semiconductors (-20,2%). Sixt (-22%) souffre des annulations de vols et des grèves dans le secteur du tourisme.

Au cours du mois, nous avons cédé Rational, Valmet et Esker. Nous n'avons pas initié de nouvelles positions.

## Performances

**Valeur liquidative** 2 053,30 € **Encours de l'OPCVM** 317 828 816 €



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	<b>-10,2</b>	<b>-35,5</b>	<b>-26,1</b>	<b>20,4</b>	<b>42,1</b>	<b>101,1</b>
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	-9,4	-18,6	-13,3	8,1	14,4	40,5

## Performances annuelles (%)

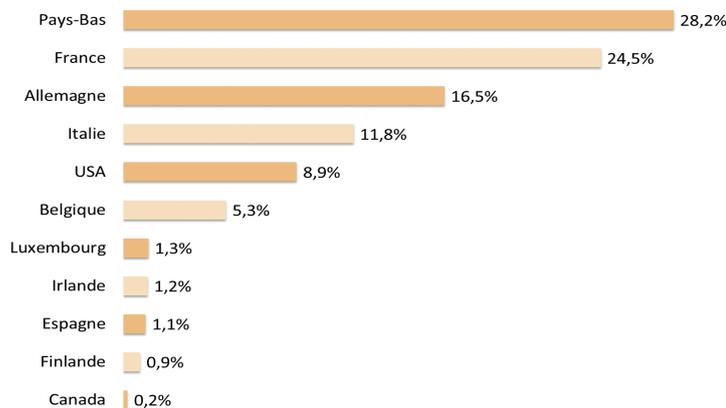
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	<b>37,3</b>	<b>27,4</b>	<b>36,8</b>	<b>-15,4</b>	<b>21,7</b>	<b>-6,5</b>	<b>28,8</b>
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3

# Prévoir Gestion Actions I

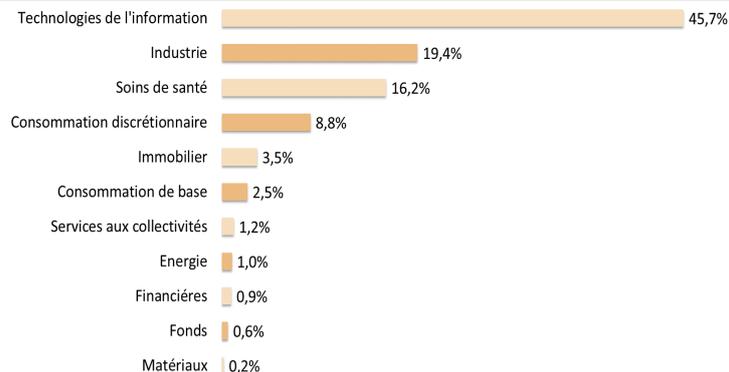
## Structure de portefeuille

Jun 2022

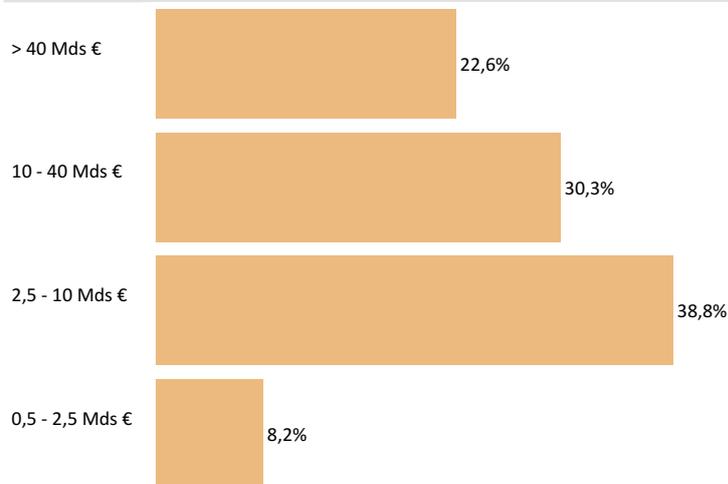
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Vorz-Inhaber-Akt ohne Stimmrecht	8,6%
IMCD NV	7,6%
ASML Holding NV	6,2%
Teleperformance SE	5,8%
Reply SpA	5,6%

### Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	26,10%	23,42%
Ratio de Sharpe		
Tracking Error	15,71	0,00
Ratio d'information	0,27	

### Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Lotus Bakeries	+14,8	Sixt	-22,0
L'Oréal	+0,2	Well Health Technologies	-20,9
		Soitec	-20,7
		Argan	-20,4
		NXP Semiconductors	-20,2

## Nous contacter

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

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

**Gérant** Louis Puga  
01 53 20 25 63  
louis.puga@prevoir.com

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