

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 DIC 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.

Février 2023

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 Quantalys

Sur 10 ans : 5/259

Sur 5 ans : 27/336

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 1% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 150 000€

Décimalisation : 1/10 000^e de part

Valorisation : Quotidienne

Cut off : 11h

Dépositaire – centralisateur : SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création : Juil. 1999(C) - Jan. 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 SRI : 5/7

Classification SFDR : Article 8

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire mensuel



Armin Zinser
Conseiller



Louis Puga
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois de février, votre fonds a progressé de 1,93% contre 1,92% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Après une belle dynamique en début d'année, le marché est maintenant dans une position plus attentiste avec une inflation qui ne ralentit pas suffisamment. Les regards sont donc tournés vers la FED quant à la suite de sa politique monétaire. En ce qui concerne les résultats annuels des sociétés de votre fonds, ces derniers sont de bonne facture et nous ne constatons pas de ralentissement de l'activité à ce stade. En effet, leurs prévisions opérationnelles sont très bonnes pour 2023 et bien au-dessus des attentes du consensus.

Parmi les belles performances, nous bénéficions encore d'un effet de rattrapage sur Well Health (+ 25,7%) qui avait souffert de la hausse des taux. Nous trouvons de nouveau le secteur des semiconducteurs avec Nvidia (+18,8%) et Besi (+12,4%) qui ont publié de bons résultats, tout comme ceux de Fortinet (+13,6%) qui ont enthousiasmé le marché.

Du côté des contre-performances, nous trouvons Verbio (-17,9%) qui a souffert de la baisse des prix du gaz ainsi qu'Alfen (-10,2%) qui voit sa croissance se normaliser.

Nous avons initié dans votre fonds QT Group, Kempower, Interparfums, Brunello, Napco et avons cédé nos positions en WDP, Bechtle, Essilor, Adyen et Microsoft.

Performances

Valeur liquidative 2 336,86 € **Encours de l'OPCVM** 290 260 870 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	1,9	13,8	-7,8	32,9	43,7	84,7
EURO STOXX NR	1,9	11,4	7,0	32,7	33,1	48,6

Performances annuelles (%)

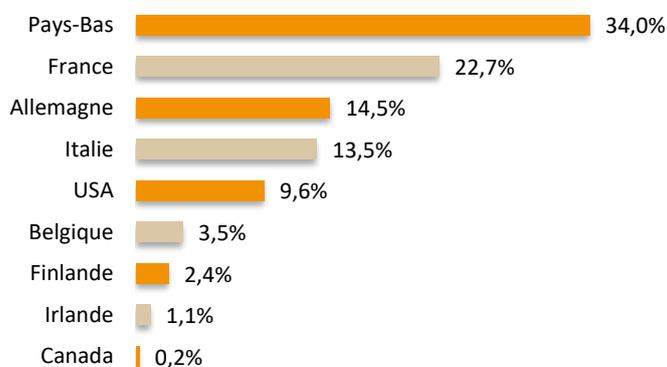
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Gestion Actions I	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5
EURO STOXX NR	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1

Prévoir Gestion Actions I

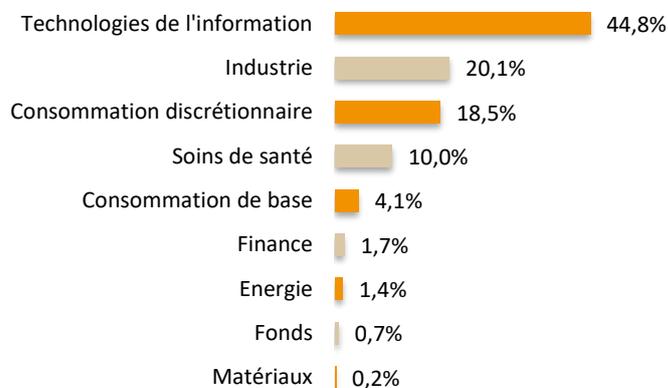
Structure de portefeuille

Février 2023

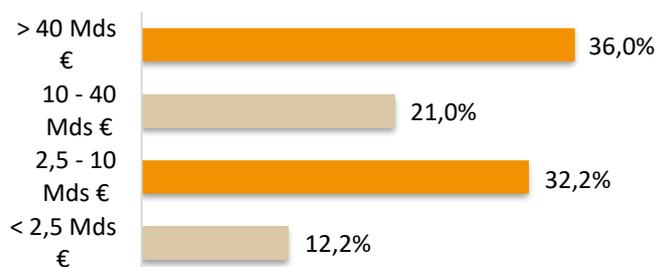
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	%
IMCD	9,6
ASML Holding	8,7
Sartorius AG	7,8
LVMH	6,1
ASM International	5,3

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	27,42%	23,00%
Ratio de Sharpe	0,48	0,52
Tracking Error	16,90	0,0
Ratio d'information	0,01	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Well Health	25,7	Verbio	-17,9
Nvidia	18,8	Alfen	-10,2
Carel Industries	16,3	Incap	-6,6
Fortinet	13,6	K92	-5,1
Be Semiconductor	12,4	Reply	-4,3

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,3	3,1	2,9	9,3
EURO STOXX NR	2,5	1,4	2,7	6,7

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