

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.

Mars 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 : 6/256

Sur 5 ans : 42/332

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 1,794% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 0,0001 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 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 mars, votre fonds a progressé de 3,61% contre 0,38% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

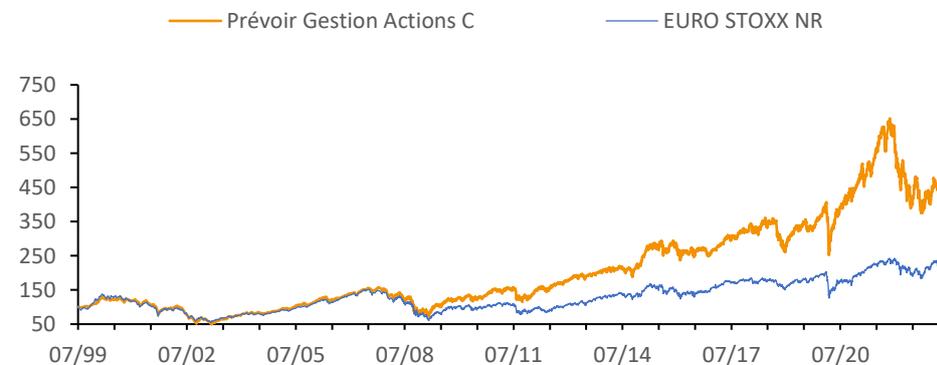
Aux craintes sur l'inflation et à l'impact des hausses de taux sur l'activité économique, est venu s'ajouter au mois de mars un stress lié à une crise bancaire généralisée, dans le sillage des problèmes de SVB et du Crédit Suisse. La volatilité a donc été de mise sur les marchés actions et pas uniquement sur le secteur bancaire, auquel votre fonds n'est pas exposé en raison de la difficile valorisation des bilans. Les sociétés présentes dans votre fonds ont sensiblement moins souffert que le reste du marché dans la mesure où nous avons toujours été extrêmement vigilants sur les endettements. Votre fonds est, en moyenne, en situation de trésorerie positive.

Parmi les performances sur le mois, nous retrouvons les valeurs technologiques à forte croissance comme Nvidia (+19,6%), ASMI (+15,1%) qui ont bénéficié des commentaires favorables de la part de Micron et Infineon quant à la réduction des stocks de semi-conducteurs, mais aussi les entreprises du luxe comme Brunello Cucinelli (+14,7% initiée dans votre fonds en début d'année) et Hermès (+8,7%) qui continuent de bénéficier d'une *momentum* favorable avec la réouverture de la Chine. Du côté des sous-performances, Sartorius Stedim (-8,6%) a souffert de l'annonce de l'acquisition de Polyplus dont le prix, de prime abord car les détails manquent, a été jugé trop élevé par les investisseurs et les *mid-caps* comme GFT (-10,7%), Digital Value (-7,6%) ou Verbio (-9,1%) plus exposées au risque de tarissement de la liquidité.

Au cours du mois, nous avons initié une position en Carl Zeiss Meditec et avons cédé nos positions en Teleperformance et Microsoft.

Performances

Valeur liquidative au 31/03/2023 473,00 € **Encours de l'OPCVM** 331 456 382 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions C	3,6	17,8	-8,1	53,3	48,7	75,1
EURO STOXX NR	0,4	11,8	7,7	60,3	36,5	44,9

Performances annuelles (%)

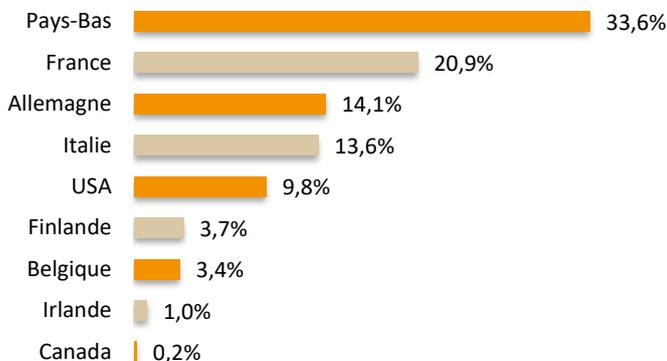
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Gestion Actions C	-36,1	36,2	26,4	35,8	-16,1	20,7	-7,3
EURO STOXX NR	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1

Prévoir Gestion Actions C

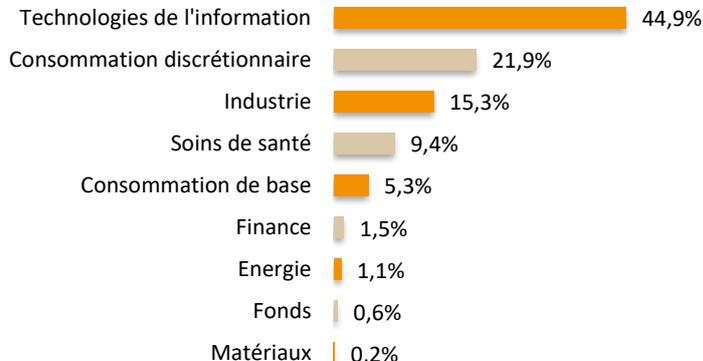
Structure de portefeuille

Mars 2023

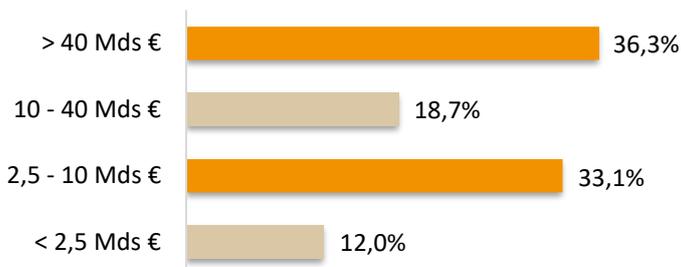
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Ligne	%
IMCD	8,4
ASML Holding	8,2
ASM International	7,5
Hermès	7,2
Sartorius AG	6,6

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	24,75%	19,64%
Ratio de Sharpe	0,73	0,91
Tracking Error	16,93	0,0
Ratio d'information	-0,07	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Nvidia	19,6	GFT Technologies	-10,7
Napco	18,9	Verbio	-9,1
ASM International	15,1	Sartorius Stedim	-8,6
Brunello Cucinelli	14,7	Digital Value	-7,6
Lattice	12,4	Carel Industries	-4,5

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,1	3,2	2,6	8,9
EURO STOXX NR	2,6	1,4	2,5	6,5

Nous contacter

Responsable commercial
Ladislav Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Conseiller
Armin Zinser
+33 1 53 20 32 90
armin.zinser@prevoir.com

Gérant
Louis Puga
+33 1 53 20 25 63
louis.puga@prevoir.com

Société de Gestion Prévoir
20 rue d'Aumale 75009 Paris
+33 1 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05

www.sgprevoir.fr