

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.

Avril 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 : 5/257

Sur 5 ans : 9/335

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

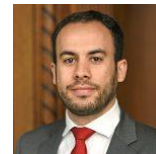
Commentaire mensuel



Armin Zinser
Conseiller



Louis Puga
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois d'avril, votre fonds a reculé de 4,47% contre une progression de 1,44% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

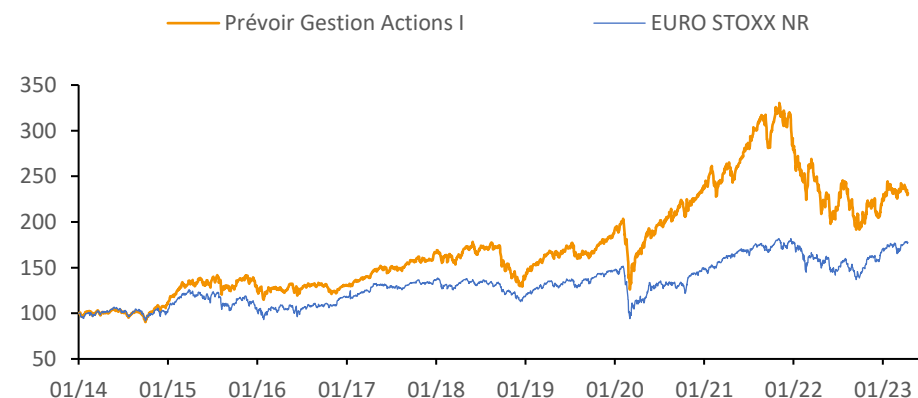
Le mois d'avril a été un mois de forte dispersion sur votre fonds notamment en raison de la publication des résultats trimestriels des entreprises. D'un côté les entreprises de consommation, et notamment dans le secteur du luxe, font état d'une activité toujours aussi dynamique, aidée en partie par la réouverture de l'économie chinoise. D'un autre côté des anticipations de ralentissement dans le secteur de la technologie (et tout particulièrement des semi-conducteurs). Ces résultats sont à mettre en relation avec des publications macroéconomiques qui marquent le pas, notamment aux Etats-Unis.

Parmi les sous performances du mois, comme évoqué, nous retrouvons les valeurs technologiques exposées aux semiconducteurs comme Aixtron (-17,9%), ASMI (-11,8%) ou Lattice (-16,5%) qui subissent des prises de profits après leurs fortes hausses. Par ailleurs, Verbio (-21,9%) a abaissé ses anticipations de résultats annuels. Du côté des performances, le luxe est une fois de plus à l'honneur avec LVMH, L'Oreal et Hermès (+4,5% en moyenne). Kempower (+33%) et Atoss Software (+9%) ont revu leurs anticipations à la hausse.

Au cours du mois, nous avons initié une position en Valmet et avons cédé notre position en Incap.

Performances

Valeur liquidative au 28/04/2023 2 314,64 € **Encours de l'OPCVM** 320 310 196 €



Performances cumulées (%)

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Prévoir Gestion Actions I | -4,5 | 12,7 | -2,8 | 36,7 | 41,9 | 76,6 |
| EURO STOXX NR | 1,4 | 13,4 | 11,1 | 52,6 | 31,9 | 48,9 |

Performances annuelles (%)

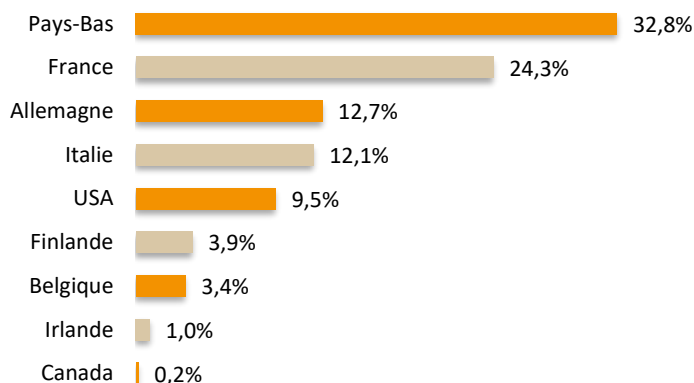
| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Prévoir Gestion Actions I | -35,6 | 37,3 | 27,4 | 36,8 | -15,4 | 21,7 | -6,5 |
| EURO STOXX NR | -12,3 | 22,7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

Prévoir Gestion Actions I

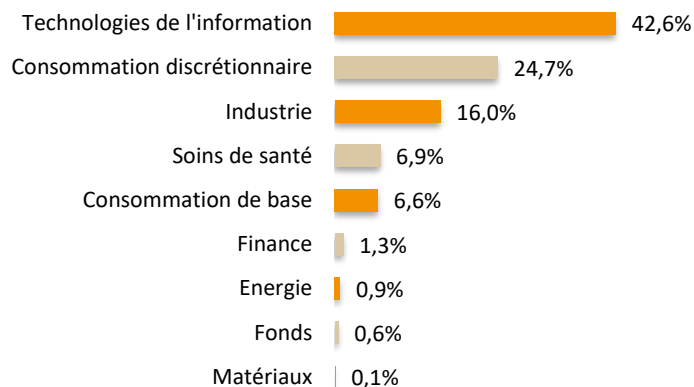
Structure de portefeuille

Avril 2023

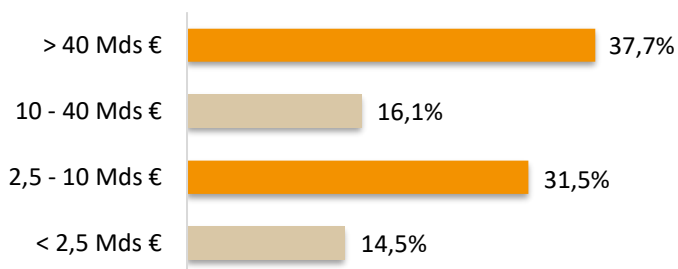
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

| Titre | % |
|-------------------|-----|
| Hermès | 8,4 |
| IMCD | 7,9 |
| ASML Holding | 7,8 |
| ASM International | 7,2 |
| LVMH | 5,9 |

Indicateur de risque à 3 ans

| | PGA I | EURO STOXX NR |
|---------------------|--------|---------------|
| Volatilité | 24,92% | 18,11% |
| Ratio de Sharpe | 0,57 | 0,93 |
| Tracking Error | 16,61 | 0,0 |
| Ratio d'information | -0,13 | |

Principales variations du mois (en devise locale)

| Hausses | % | Baisses | % |
|----------------|------|---------|-------|
| Kempower | 33,1 | Verbio | -21,9 |
| QT Group | 16,3 | Aixtron | -17,9 |
| Well Health | 14,4 | Napco | -17,5 |
| Atoss Software | 9,0 | K92 | -16,7 |
| Hermès | 5,5 | Lattice | -16,5 |

Notation ESG

| Critère | E | S | G | ESG |
|---------------|-----|-----|-----|-----|
| Barème | 4 | 4 | 4 | 12 |
| PGA | 3,0 | 3,0 | 2,6 | 8,6 |
| EURO STOXX NR | 2,5 | 1,4 | 2,6 | 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