

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.

Mai 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 : 7/258

Sur 5 ans : 43/335

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 de mai, votre fonds a progressé de 5,27% contre -2,51% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

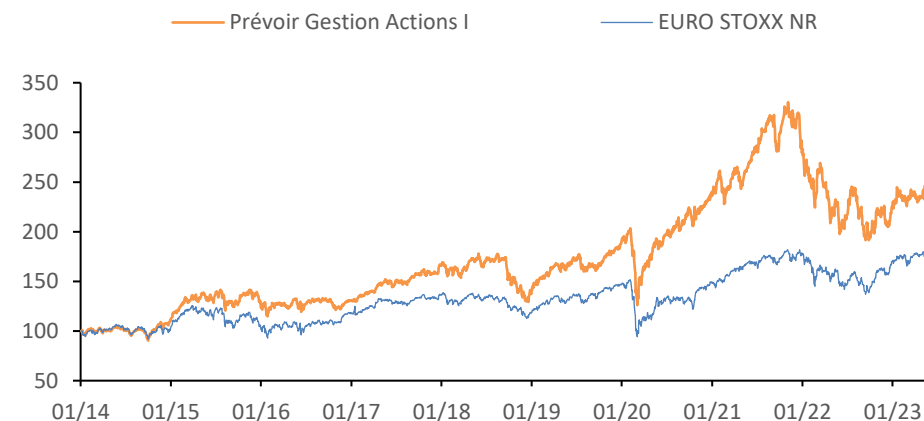
Le mois de mai aura avant tout été marqué par la publication très largement supérieure aux attentes de Nvidia ayant entraîné une sur performance notable des valeurs technologiques, notamment liées à l'industrie des semi-conducteurs. Ailleurs, les chiffres de ralentissement économique (PMI, ISM) laissent penser aux investisseurs que le cycle de hausse des taux touche à sa fin (certains stratégiques envisagent même des baisses de taux avant la fin d'année), même si l'emploi aux Etats-Unis reste toujours aussi solide.

Du côté des contre-performances, nous trouvons GFT (-18%) qui a publié des résultats en dessous des attentes, Well Health qui consolide après une forte hausse, ainsi qu'Alfen (-8,8%) qui voit sa croissance se normaliser. Comme évoqué ci-dessus, le secteur des semiconducteurs a bénéficié de la belle publication de Nvidia (+36,3%) avec Besi (26,7%) et ASMI (+23,6%).

Nous avons initié dans votre fonds Schneider Electric, Ederend, Amplifon, Salcef, Davide Campari et Cadence, tandis que nous avons cédé nos positions en Carl Zeiss, Verbio et Soitec.

Performances

Valeur liquidative au 31/05/2023 2 436.59 € **Encours de l'OPCVM** 335 605 128 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	5,3	18,7	6,6	28,7	43,7	78,1
EURO STOXX NR	-2,5	10,6	7,9	41,5	30,6	44,4

Performances annuelles (%)

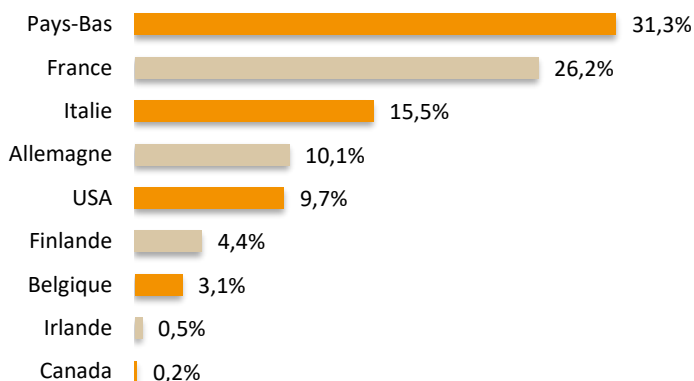
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Gestion Actions I	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5
EURO STOXX NR	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1

Prévoir Gestion Actions I

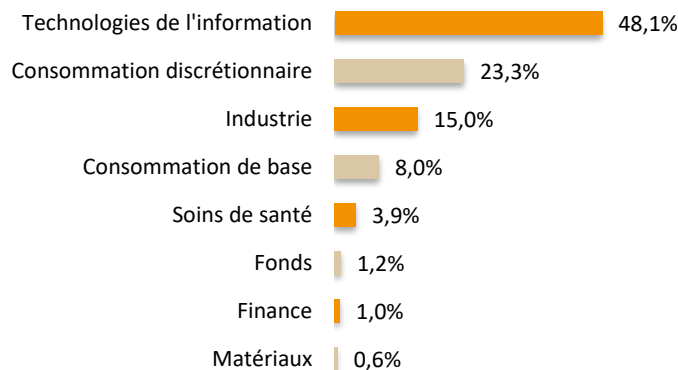
Structure de portefeuille

Mai 2023

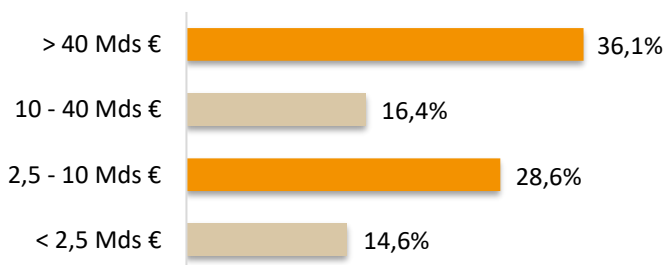
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ASM International	9,4
ASML Holding	8,7
Hermès	7,7
Be Semiconductor	6,1
LVMH	5,7

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	24,24%	18,09%
Ratio de Sharpe	0,48	0,76
Tracking Error	16,78	0,0
Ratio d'information	-0,11	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Nvidia	36,3	GFT Technologies	-18,0
Be Semiconductor	26,7	Well Health	-12,6
ASM International	23,6	Sartorius	-10,8
Napco	20,0	Valmet	-10,1
ASML Holding	17,1	Alfen	-8,8

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,0	2,9	2,7	8,7
EURO STOXX NR	2,5	1,4	2,8	6,8

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