

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.

Jun 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 : 3/258

Sur 5 ans : 26/338

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 juin, votre fonds a progressé de 1,82% contre 3,81% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

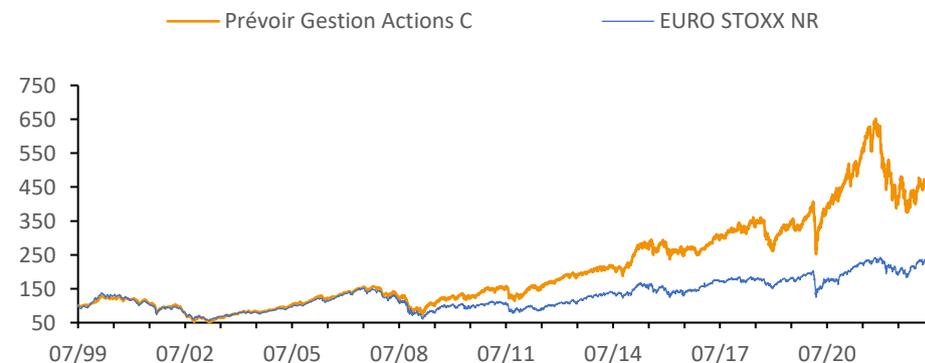
Les diverses réunions des banques centrales ont animé le mois de juin, rappelant aux marchés leur ferme intention de continuer à lutter contre les pressions inflationnistes au moyen de hausses de taux, d'autant que les derniers chiffres macro-économiques montrent que les économies sont assez résilientes en dépit d'un léger ralentissement. Les anticipations de marché ont donc évolué au gré des déclarations de leurs dirigeants. Il est toutefois intéressant de noter la bonne tenue des valeurs de croissance et de qualité dans un contexte de relèvement des taux. La désensibilisation de la bourse à la hausse des taux se confirme à nouveau. Ainsi, le secteur de la technologie continue de profiter d'un *momentum* porteur même si quelques prises de profits ont été réalisées sur des valeurs ayant bien performé depuis le début d'année.

Parmi les performances sur le mois, Lotus Bakeries (+24,7%) a bénéficié d'un regain d'intérêt des investisseurs qui l'avaient boudée après une année 2022 très solide. Ailleurs, les valeurs technologies sont une fois de plus à l'honneur avec Lattice (+18%), Nvidia (+11,8%) ou Aixtron (+7,2). Du côté des sous-performances, le fait notable du mois aura été l'avertissement sur résultats de Sartorius (Stedim -7%) dont l'activité manque de visibilité en raison d'un mouvement de déstockage de la part des clients dont l'ampleur et la durée est difficile à monitorer. En dehors de cela, des prises de profits sur QT (-8,7%) ou ASMI (-4,2%).

Au cours du mois, nous avons cédé notre position en MSCI.

Performances

Valeur liquidative au 30/06/2023 483,70 € **Encours de l'OPCVM** 344 941 326 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions C	1,8	20,4	20,0	27,9	43,2	77,6
EURO STOXX NR	3,8	14,8	23,6	40,0	36,7	56,1

Performances annuelles (%)

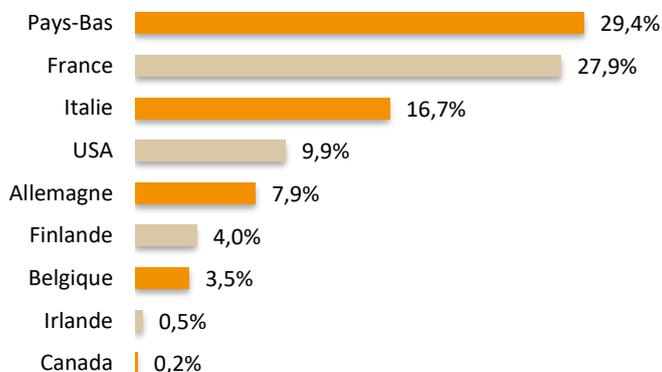
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Gestion Actions C	-36,1	36,2	26,4	35,8	-16,1	20,7	-7,3
EURO STOXX NR	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1

Prévoir Gestion Actions C

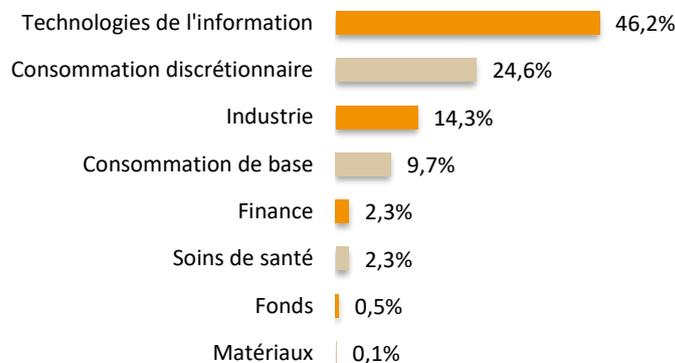
Structure de portefeuille

Juin 2023

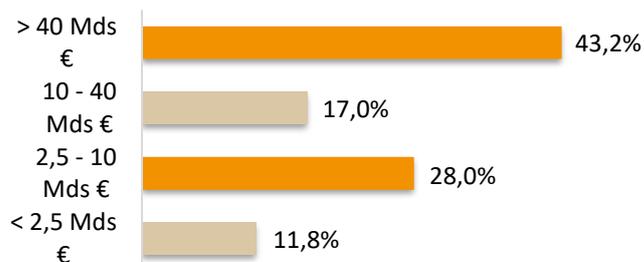
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ASM International	9,0
ASML Holding	8,7
Hermès	8,1
LVMH	6,3
Be Semiconductor	5,8

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	24,22%	18,02%
Ratio de Sharpe	0,47	0,73
Tracking Error	16,58	0,0
Ratio d'information	-0,10	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Lotus Bakeries	24,7	GFT Technologies	-12,0
Lattice	18,2	QT Group	-8,7
Ferrari	12,3	Alfen	-7,8
Nvidia	11,8	Valmet	-7,4
NXP Semiconductor	11,3	Sartorius Stedim	-6,9

Notation ESG

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

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