

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.

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 : 1/251

Sur 5 ans : 3/345

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 3,58% contre 1,85% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Le mois d'avril aura été particulièrement riche entre le démarrage des publications trimestrielles et des statistiques macro-économiques toujours aussi solides dans un contexte d'inflation encore trop élevée. Aux Etats-Unis, les investisseurs deviennent de plus en plus prudents quant au nombre de baisses de taux à venir, si toutefois il y en avait. Ceci est à comparer aux 4 baisses attendues début 2024, preuve une fois de plus que la macro est trop incertaine pour lui accorder trop d'importance.

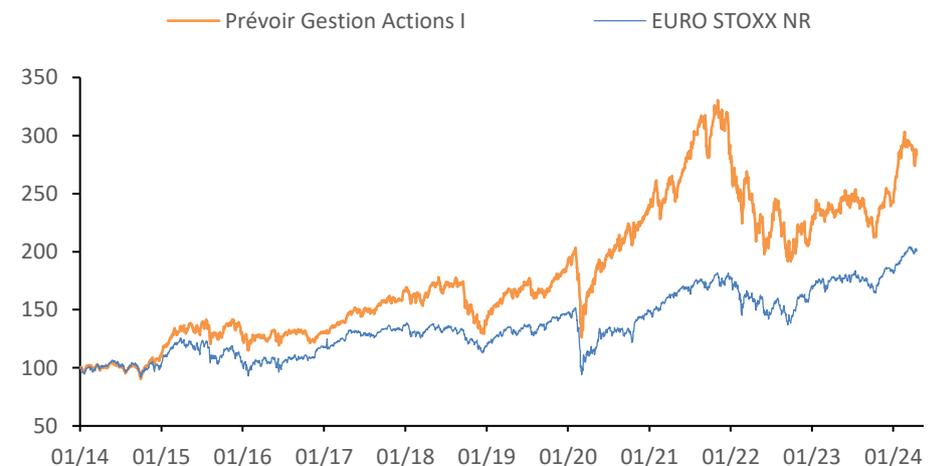
Profitant d'une proposition de rachat par son actionnaire majoritaire, Salcef (+12,9%) a performé ce mois-ci. Ailleurs, les résultats ont donné le ton de la performance : ASMI (+5,2%, grâce au carnet de commandes), Rovi (+4,2%, excellents résultats) et Lotus Bakeries (+5,4%) en ont particulièrement profité.

Au niveau des déceptions, SuperMicro a subi des prises de profits (-15%) alors que Besi (-11,6%) et Aixtron (-10,8%) ont déçu lors de la publication des résultats en raison d'attentes jugées prudentes pour 2024.

Au cours du mois, nous avons initié une position en Prysmian, Nexans, Sopra Steria et Celsius et cédé nos positions en STMi et Interpump.

Performances

Valeur liquidative au 30/04/2024 2 833,48 € **Encours de l'OPCVM** 392 240 151 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	-3,6	13,3	22,4	9,3	69,2	129,2
EURO STOXX NR	-1,9	8,0	12,9	23,7	47,9	88,5

Performances annuelles (%)

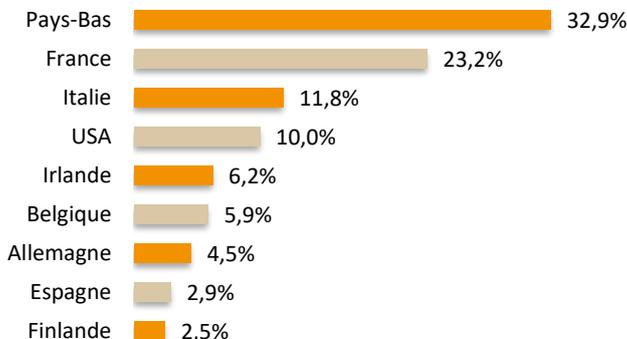
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Gestion Actions I	21,8	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7
EURO STOXX NR	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6

Prévoir Gestion Actions I

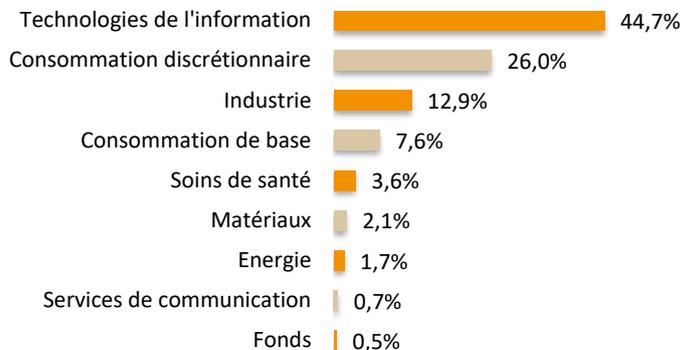
Structure de portefeuille

Avril 2024

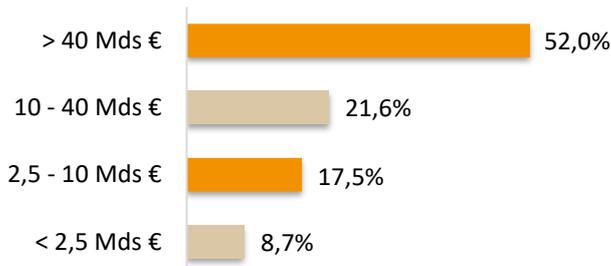
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ASML International	9,7
ASM Holding	9,3
Hermès	8,0
Be Semiconductor	6,4
Ferrari	4,9

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	25,66%	15,65%
Ratio de Sharpe	0,19	0,45
Tracking Error	16,25	0,0
Ratio d'information	-0,13	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Salcef	12,9	Redcare Pharmacy	-16,3
Trane Technologies	6,9	Super Micro	-15,0
Lotus Bakeries	5,4	IMCD	-12,9
NXP Semiconductor	5,3	Be Semiconductor	-11,6
ASM International	5,2	James Hardie	-11,5

Notation ESG

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

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