

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 : 1/247

Sur 5 ans : 6/342

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 mai, votre fonds a progressé de 3,01% contre 2,7% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Durant le mois, tous les regards étaient portés sur la publication des résultats de Nvidia qui, une fois de plus, ont largement excédé les anticipations du marché. Dans ce contexte, les investisseurs ont été rassurés par le potentiel de croissance supplémentaire lié à l'IA et ont quelque peu mis de côté les déclarations de la FED sur sa volonté de garder des taux directeurs élevés pour une période de temps plus longue qu'anticipé en début d'année.

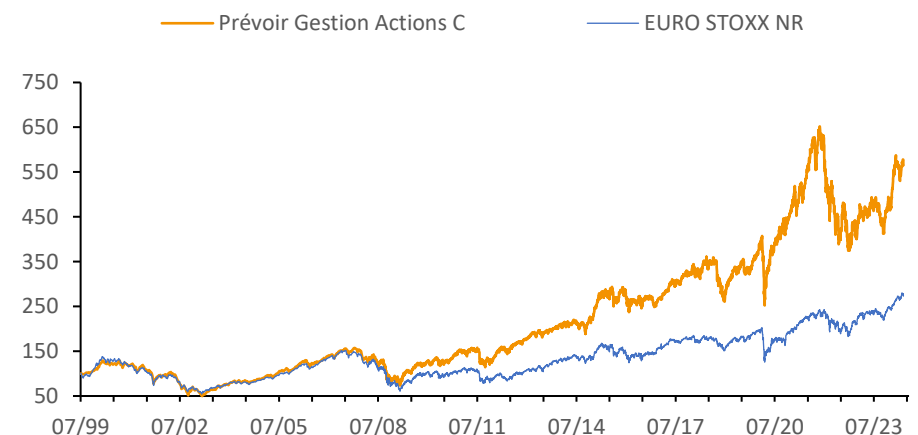
On retrouve donc évidemment Nvidia (+26,9%) en tête du classement des performances. Il est aussi appréciable de constater l'excellente tenue de dossiers industriels comme Prysmian (+17,3%) et Nexans (+10,7%) qui reviennent en odeur de sainteté cette année. Ailleurs, QT Group (+11,4%) et Celsius (+12,2%) ont publié des résultats trimestriels en forte croissance.

Au niveau des déceptions, Super Micro (-8,7%) respire après un début d'année en fanfare, tout comme Accenture (-8,1%) et Atoss Software (-7,7%). Légère révision des anticipations annuelles pour James Hardie (-13%).

Au cours du mois, nous avons initié une position en Reply.

Performances

Valeur liquidative au 31/05/2024 564,93 € Encours de l'OPCVM 404 271 129 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions C	3,0	16,4	18,9	9,6	73,7	107,3
EURO STOXX NR	2,7	11,0	18,9	24,0	61,1	89,6

Performances annuelles (%)

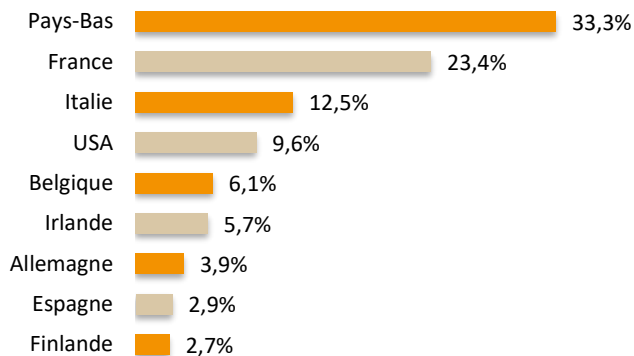
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Gestion Actions C	20,9	-36,1	36,2	26,4	35,8	-16,1	20,7
EURO STOXX NR	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6

Prévoir Gestion Actions C

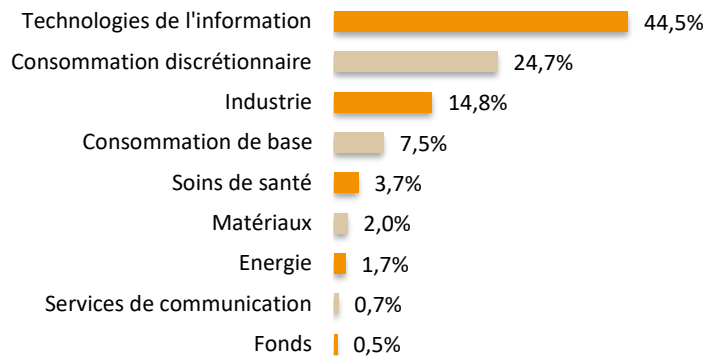
Structure de portefeuille

Mai 2024

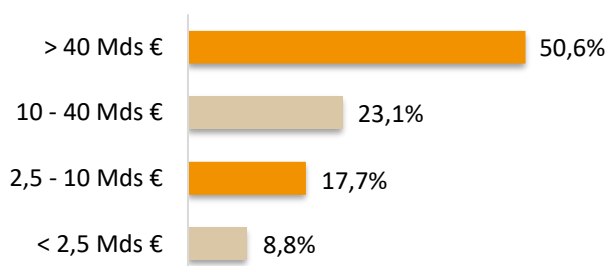
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ASML International	9,7
ASM Holding	9,5
Hermès	7,5
Be Semiconductor	6,7
Nvidia	5,6

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	25,71%	15,66%
Ratio de Sharpe	0,19	0,45
Tracking Error	16,19	0,0
Ratio d'information	-0,13	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Nvidia	26,9	James Hardie	-13,0
Kempower	22,2	Redcare Pharmacy	-9,8
Prysmian	17,3	Super Micro	-8,7
Celsius	12,2	Carel Industries	-8,1
QT Group	11,4	Accenture	-8,1

Notation ESG

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

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