

Décembre 2020

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 DCI 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.

Objectif et 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 Morningstar

Sur 10 ans : 1/74

Sur 5 ans : 4/126

Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 1,794% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 1 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 SRRI: 6/7

Durée de placement recommandée: 5 ans ou plus

Commentaire du gérant



Armin Zinser



Au mois de décembre votre fonds a progressé de 2,71%, tandis que son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis) a gagné 2,09%.

Sur l'année 2020, la performance du fonds s'établit donc à 26,36%, soit une performance relative de 26,11% par rapport à son indice.

Les marchés ont continué à grimper au cours du dernier mois de l'année, même si l'euphorie de novembre s'est un peu calmée. Dans ce contexte, nos valeurs de croissance et de qualité ont réussi à bien tirer leur épingle du jeu.

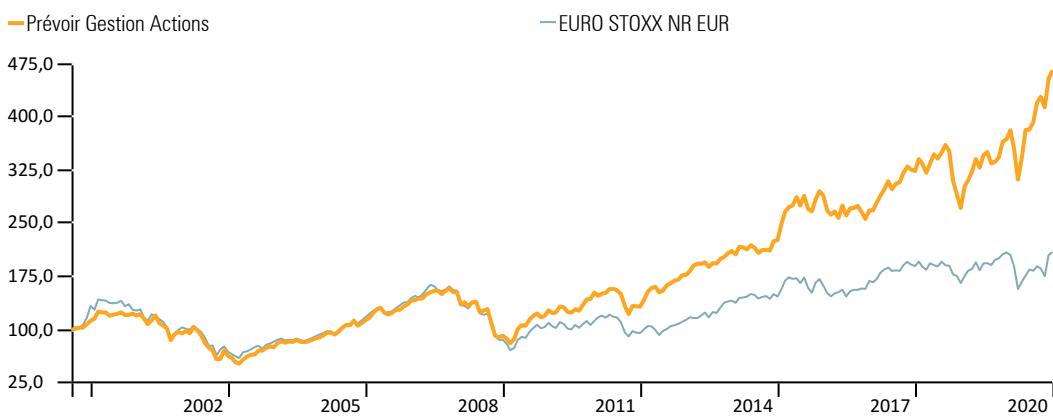
Au sein du portefeuille, la meilleure performance mensuelle est réalisée par Voltalia (+32%), un acteur français des énergies renouvelables, qui a dépassé ses objectifs de ventes en 2020. HelloFresh (+28,2%) quant à lui, a de nouveau relevé ses objectifs. Mentionnons également l'équipementier pour l'industrie des semi-conducteurs ASM International (+21,5%) ainsi que le fournisseur d'infrastructures de recharge pour véhicules électriques, Alfen (+21,1%).

En bas du tableau nous trouvons Sartorius (-10,1%) et Nemetschek (-8,9%), tous les deux pénalisés par des prises de bénéfices.

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en Idorsia et Kingspan. Nous avons commencé à investir en Edenred, Accenture, Spotify et STMicroelectronics.

Performances

Valeur liquidative 461,22 € Encours de l'OPCVM 382 084 744 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions C	2,7	26,4	26,4	43,9	61,0	162,7
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>2,1</i>	<i>0,2</i>	<i>0,2</i>	<i>10,3</i>	<i>29,3</i>	<i>83,9</i>

Performances annuelles (%)

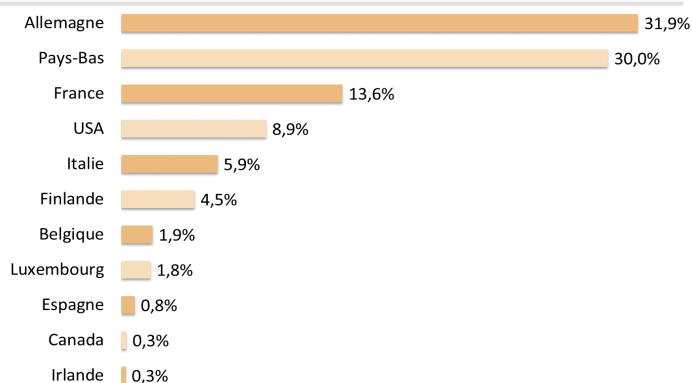
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Prévoir Gestion Actions C	26,4	35,8	-16,1	20,7	-7,3	27,8	7,3
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>0,2</i>	<i>26,1</i>	<i>-12,7</i>	<i>12,6</i>	<i>4,1</i>	<i>10,3</i>	<i>4,1</i>

Prévoir Gestion Actions C

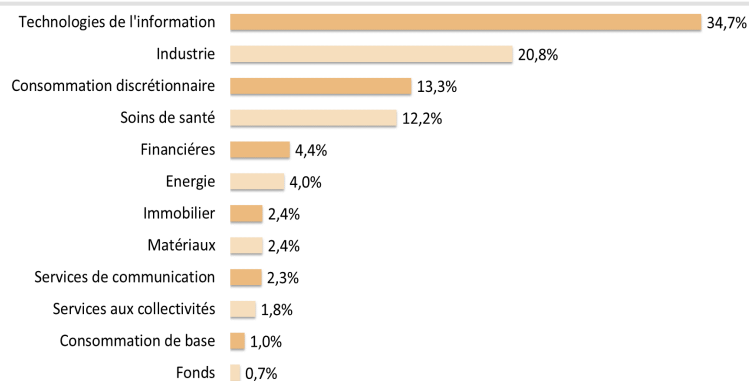
Structure de portefeuille

Décembre 2020

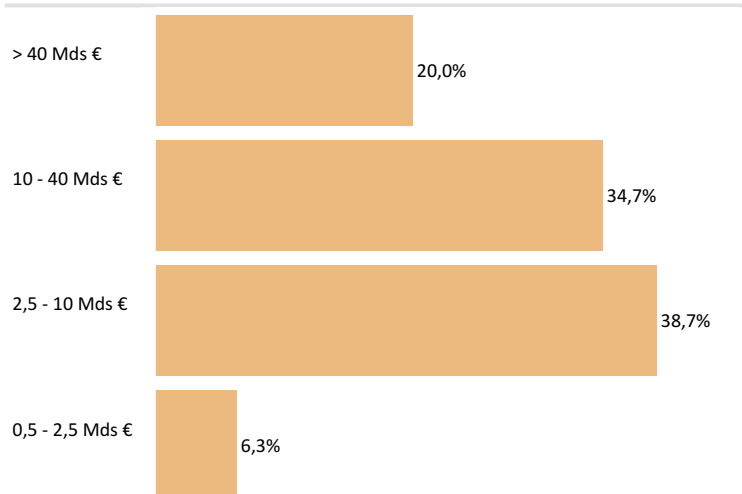
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	7,4%
Bechtle AG	5,1%
IMCD NV	5,1%
ASML Holding NV	4,5%
Teleperformance SE	4,1%

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	23,70%	22,54%
Ratio de Sharpe	0,58	0,23
Tracking Error	12,48	0,00
Ratio d'information	0,72	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausse	%	Baisse	%
Volitalia	+32,0	Sartorius	-10,1
HelloFresh	+28,2	Nemetschek	-8,9
ASM International	+21,5	Franco Nevada	-7,7
Alfen	+21,1	Cellnex	-7,1
Global Fashion Group	+20,3	Pinterest	-5,9

Nous contacter

Responsable commercial Ladislav Eonnet
01 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Gérant Armin Zinser
01 53 20 32 90
armin.zinser@prevoir.com

Société de Gestion Prévoir 20 rue d'Aumale 75009 Paris
01 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05