

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](http://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 : 2/126

## Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 1% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 150 000€

Valorisation: Quotidienne

Cut off: 11h

Dépositaire - centralisateur: SGSS

## Caractéristiques du fonds

Date de création: Juillet 1999 (C)- Janvier 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 SRRI: 6/7

Durée de placement recommandée: 5 ans ou plus

## Commentaire du gerant



Armin Zinser



Au mois de décembre votre fonds a progressé de 2,78%, 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 27,37%, soit une performance relative de 27,12% 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%).

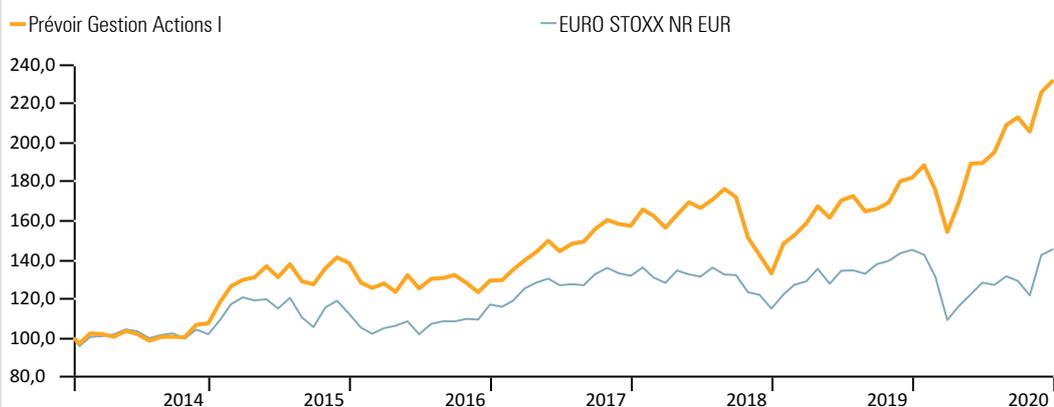
En bas du tableau nous trouvons Sartorius (-10,1%) et Nemetschek (-8,9%), tous les deux pénalisés par des prises de bénéfices.

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 2 320,84 € Encours de l'OPCVM 382 084 744 €



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Gestion Actions I	2,8	27,4	27,4	47,4	67,6
EURO STOXX NR EUR	2,1	0,2	0,2	10,3	29,3

## Performances annuelles (%)

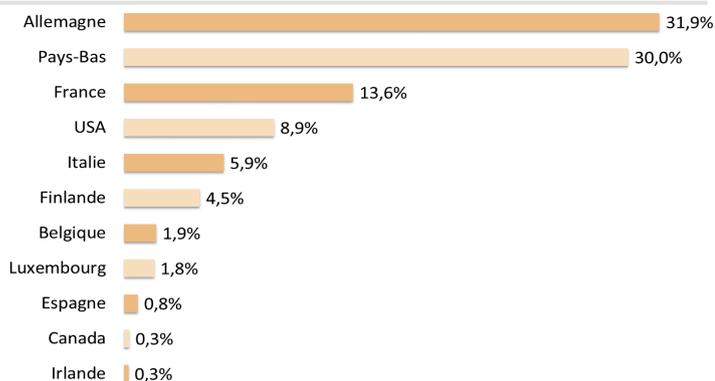
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Gestion Actions I	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
EURO STOXX NR EUR	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3

# Prévoir Gestion Actions I

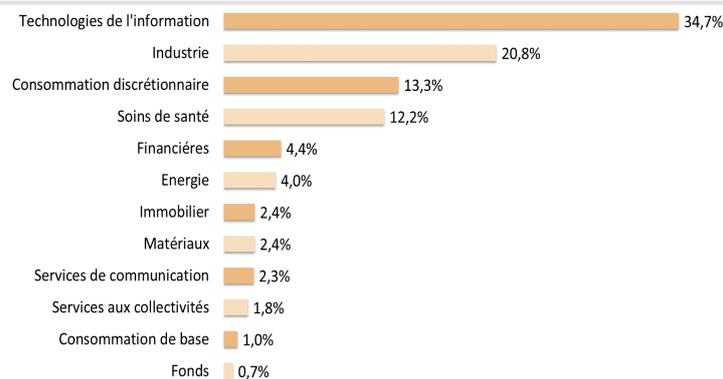
## Structure de portefeuille

Décembre 2020

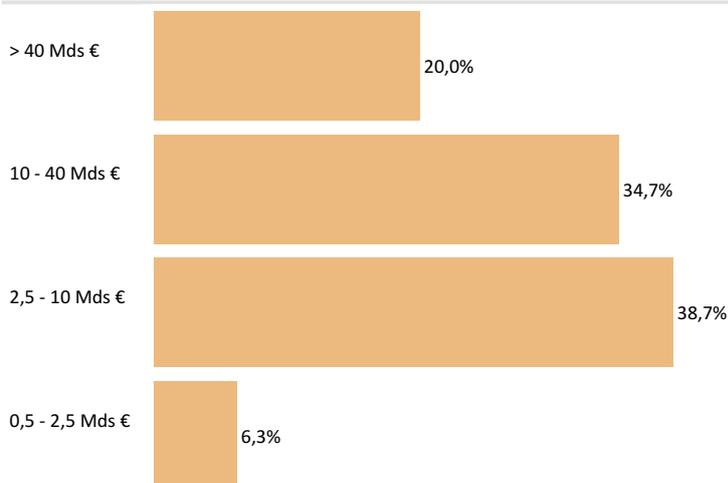
### Répartition géographique



### 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 I	EURO STOXX NR
Volatilité	23,71%	22,54%
Ratio de Sharpe	0,62	0,23
Tracking Error	12,48	0,00
Ratio d'information	0,79	

### Principales variations du mois

(en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Voltaalia	+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