

Janvier 2021

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 DICI 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 : 1/78

Sur 5 ans : 2/128

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

Eligible 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 janvier, votre fonds a progressé de 2,80%, tandis que son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis) a reculé de 1,37%.

Si les investisseurs ont commencé l'année avec l'optimisme habituel, la réalité un peu plus nuancée a ensuite repris le dessus. Les campagnes de vaccination vont prendre plus de temps qu'anticipé et les restrictions administratives à la vie économique et sociale restent très importantes, ce qui freine la reprise économique. Les secteurs des voyages et loisirs, de la grande distribution ainsi que des banques et assurances ont donc abandonné une partie de leurs gains récents. A l'inverse, les secteurs de croissance (technologie, santé ...), auxquels le fonds est bien exposé ont terminé le mois en hausse.

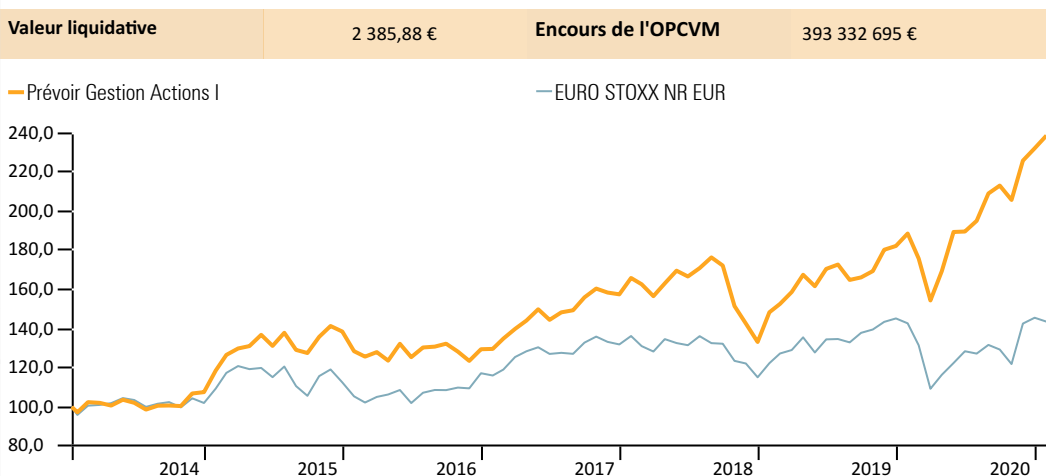
Au sein du portefeuille, les meilleures performances ont été enregistrées par Varta (+24,5%) qui a été portée par la vague de rachats sur les ventes à découvert, flatexDEGIRO (+19,8%) qui va bénéficier de la volatilité élevée des marchés financiers, Sartorius (+19,5%) qui a publié des bons résultats et relevé ses objectifs à moyen terme et enfin Global Fashion Group (+19,3%).

En bas du classement, nous trouvons Puma (-12,5%), Adidas (-12,1%) et MSCI (-10,8%).

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en Carl Zeiss Meditec, Vonovia, Symrise et Cellnex Telecom.

Nous avons commencé à investir en Solaria Energía y Medio Ambiente, L'Oréal, Aptiv, NXP Semiconductor et NIO.

Performances



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Gestion Actions I	2,8	2,8	26,5	43,9	85,7
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>-1,4</i>	<i>-1,4</i>	<i>0,6</i>	<i>5,4</i>	<i>36,2</i>

Performances annuelles (%)

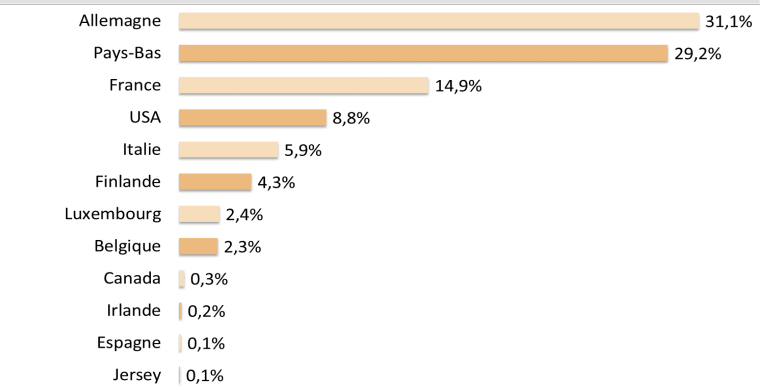
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Gestion Actions I	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>0,2</i>	<i>26,1</i>	<i>-12,7</i>	<i>12,6</i>	<i>4,1</i>	<i>10,3</i>

Prévoir Gestion Actions I

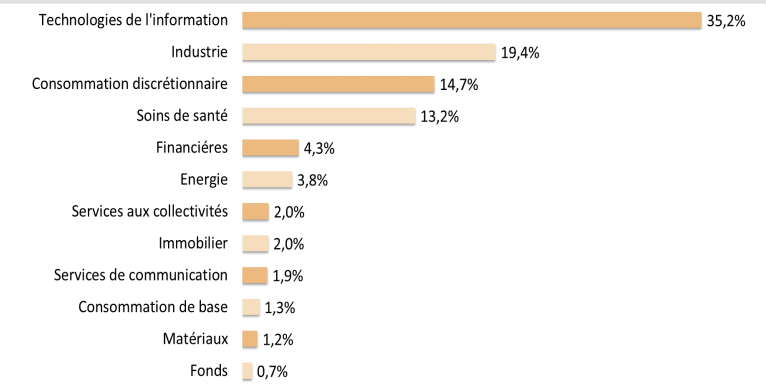
Structure de portefeuille

Janvier 2021

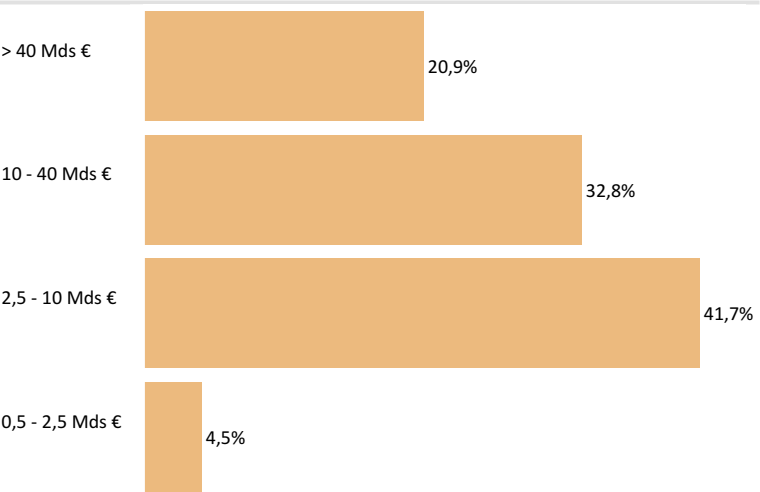
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	8,6
Bechtle AG	4,9
ASML Holding NV	4,8
IMCD NV	4,8
Teleperformance SE	3,9

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	23,71%	22,53%
Ratio de Sharpe	0,67	0,24
Tracking Error	12,56	0,00
Ratio d'information	0,88	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Varta	+24,5	Puma	-12,5
flatexDEGIRO	+19,8	Adidas	-12,1
Sartorius	+19,5	MSCI	-11,5
Global Fashion Group	+19,3	Adyen	-9,7
Sartorius Stedim	+18,5	Ferrari	-8,7

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
-------------------------------	--	---------------	--	-----------------------------------	---