Prévoir Gestion Actions I

Actions Euro - PEA

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.

Février 2021

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 : 3/77

Sur 5 ans : 2/127

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 février votre fonds a progressé de 0,33% tandis que son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis), a gagné 3,61%.

L'évolution boursière a ce mois-ci été marquée par des développements macroéconomiques comme la pentification rapide de la courbe des taux (notamment aux Etats-Unis, mais aussi en Europe) et l'importante hausse des prix des matières premières, comme le pétrole et le cuivre. Certains secteurs auxquels votre fonds est peu exposé (financières, énergie, matériaux…) ont bien profité de ces développements, tandis que nombre de valeurs de qualité et de croissance ont repris leur souffle.

La meilleure performance du mois au sein du portefeuille est affichée par Pinterest (+17,6%) qui a bénéficié de spéculations sur une offre potentielle de la part de Microsoft. flatexDEGIRO (+14,8%) a annoncé ses objectifs de croissance pour l'année en cours, tout comme Adyen (+11,4%) qui a aussi publié des résultats au-dessus des attentes. Enfin Paypal (+10,9%) a dévoilé ses objectifs à l'horizon 2025.

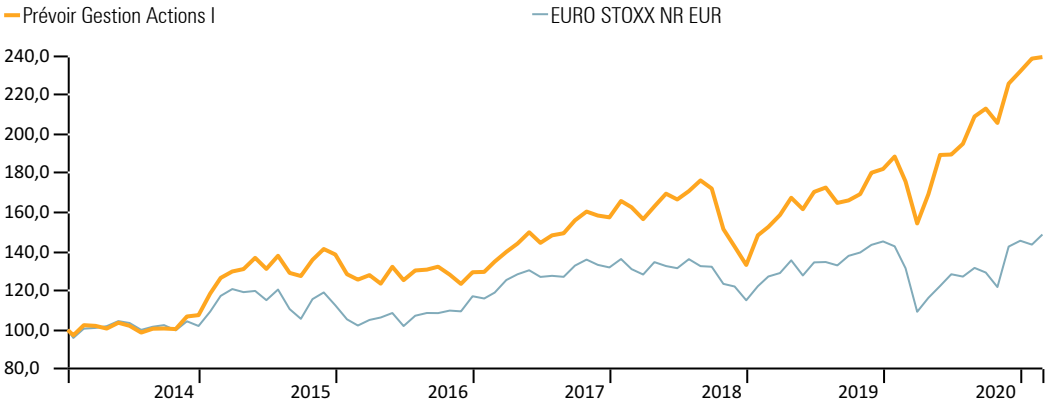
En bas de tableau, K92 Mining (-25,3%) a souffert de la faiblesse du prix de l'or, Varta (-22,5%) a été sanctionné pour des prévisions prudentes, et Encavis (-21,9%) a été l'objet de prises de bénéfices.

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en Franco Nevada, TAG Immobilien, Compugroup, Vaneck Vectors Gold et Wolters Kluwer.

Nous avons commencé à investir en Atoss Software, Daimler, Volkswagen et Valmet.

Performances

Valeur liquidative	2 393,84 €	**Encours de l'OPCVM**	401 738 235 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Gestion Actions I	**0,3**	**3,1**	**36,2**	**47,2**	**90,5**
EURO STOXX NR EUR	*3,6*	*2,2*	*13,1*	*13,5*	*45,5*

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*

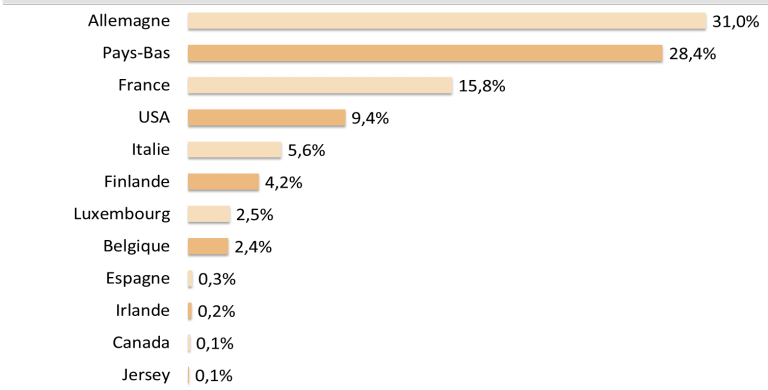
Source: Morningstar Direct

Prévoir Gestion Actions I

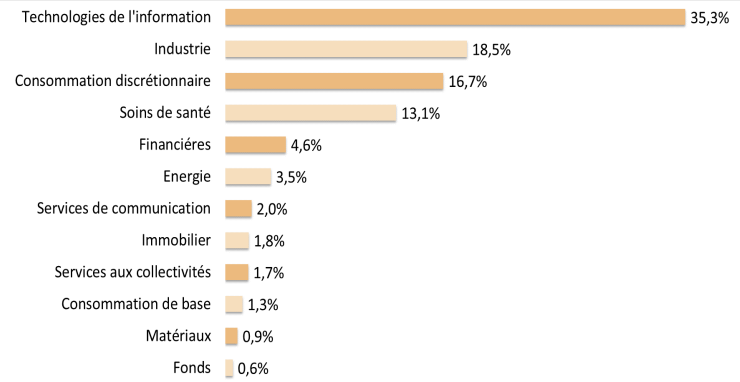
Structure de portefeuille

Février 2021

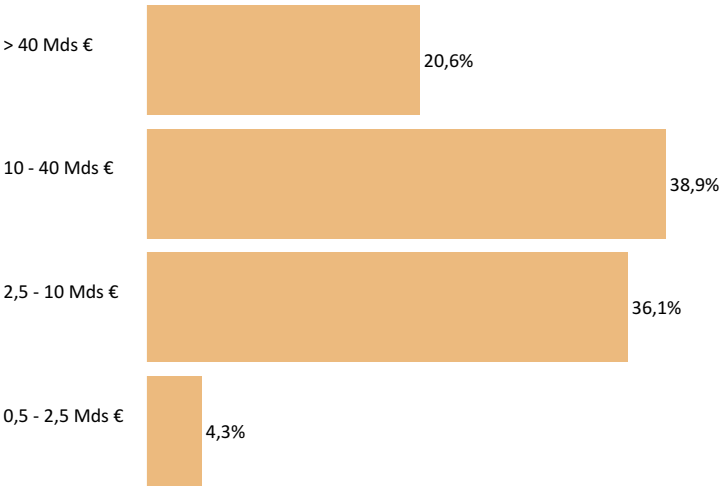
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	8,7
ASML Holding NV	5,0
IMCD NV	4,7
Bechtle AG	4,3
Teleperformance SE	4,2

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	*EURO STOXX NR*
Volatilité	**23,77%**	*22,35%*
Ratio de Sharpe	**0,74**	*0,37*
Tracking Error	**12,89**	*0,00*
Ratio d'information	**0,77**	

Principales variations du mois

(en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Pinterest	+17,6	K92 Mining	-25,3
FlatexDEGIRO	+14,8	Varta	-22,5
Adyen	+11,4	Encavis	-21,9
Paypal	+10,9	NIO	-19,7
ETSY	+10,6	Alfen	-12,9

Nous contacter

Responsable commercial Ladislas Eonnet
01 53 20 30 41
ladislas.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

Source: Morningstar Direct