

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 : 1/77

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

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 mars, votre fonds a progressé de 3,47%, tandis que son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis) a gagné 6,61%.

Dans le contexte d'une certaine normalisation des taux à long terme, notamment aux Etats-Unis, la rotation vers les secteurs « value » au détriment des valeurs de croissance, que nous avons déjà observée au mois de février, s'est poursuivie au début du mois de mars, avant de s'atténuer ensuite.

La star du mois de notre portefeuille a été sans aucun doute Volkswagen (action ordinaire, +59,6%) dont la stratégie électrique semble enfin convaincre le marché. Kesko (+24%) et Kion (+20,4%) de leur côté ont surpris par leurs résultats trimestriels, tandis que Signify (+21,9%) a profité de son entrée dans l'index AEX de la bourse d'Amsterdam.

La plus faible performance du mois est affichée par Neste (-16,9%) qui devrait temporairement souffrir de la hausse de ses matières premières. NIO (-14,9%) a été pénalisée par une publication trimestrielle en-dessous des attentes tandis que Spotify (-9,7%) a souffert de la rotation sectorielle mentionnée ci-dessus.

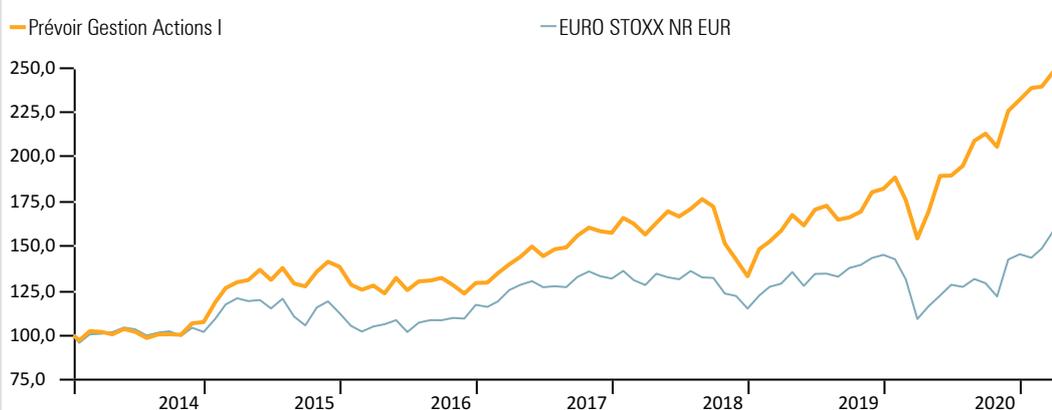
Le mois a été relativement actif car nous avons cédé nos positions en Warehouses De Pauw, Abitibi Royalties, Encavis, Nemetschek, Solaria Energía y Medio Ambiente, Edenred, Diasorin, Euronext et Match Group.

A l'inverse, nous avons commencé à investir le produit des ventes en Porsche Automobil Holding, Siemens Healthineers, Fluidra, Eurofins Scientific, Zignago Vetro et Estée Lauder.

A noter que le secteur automobile dont nous étions absents depuis 3 ans représente désormais près de 5% de Prévoir Gestion Actions.

## Performances

Valeur liquidative	2 476,92 €	Encours de l'OPCVM	402 678 575 €
--------------------	------------	--------------------	---------------



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Gestion Actions I	3,5	6,7	60,4	58,2	93,5
EURO STOXX NR EUR	6,6	8,9	45,1	23,6	50,9

## Performances annuelles (%)

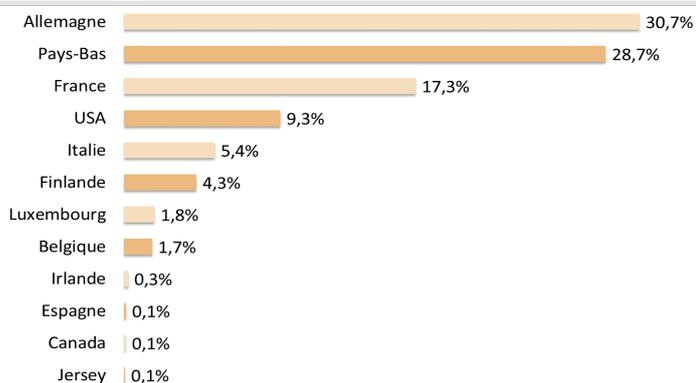
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Gestion Actions I	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
EURO STOXX NR EUR	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3

# Prévoir Gestion Actions I

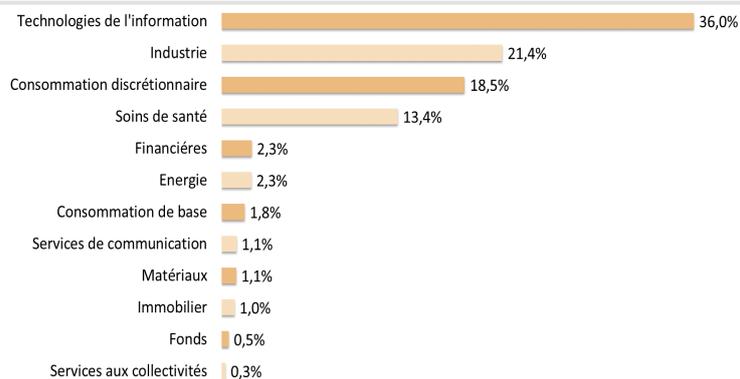
## Structure de portefeuille

Mars 2021

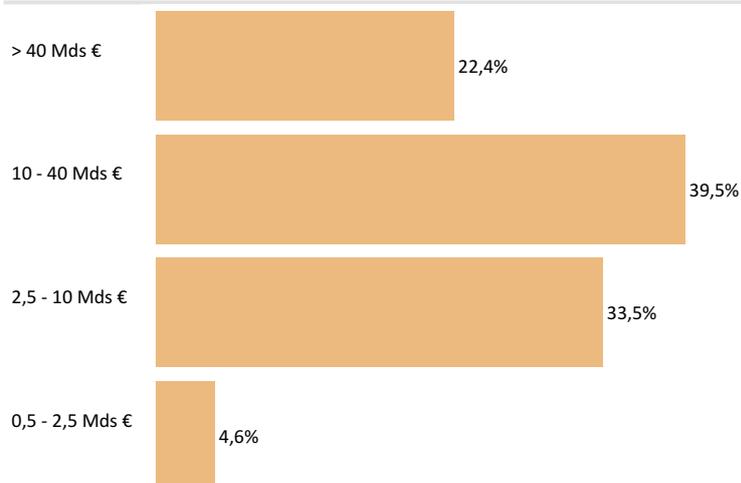
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	8,7
ASML Holding NV	5,5
IMCD NV	5,4
Teleperformance SE	4,6
BE Semiconductor Industries NV	4,4

### Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	23,82%	22,30%
Ratio de Sharpe	0,77	0,44
Tracking Error	13,14	0,00
Ratio d'information	0,70	

### Principales variations du mois

(en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Volkswagen	+59,6	Neste	-16,9
Kesko	+24,0	NIO	-14,9
Signify	+21,9	Twilio	-13,3
Kion	+20,4	Spotify	-9,7
IMCD	+16,2	FlatexDEGIRO	-9,6

## 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