

Avril 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 : 3/77

Sur 5 ans : 3/128

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

Eligible au PEA: Oui

Niveau de risque SRRI: 6/7

Durée de placement recommandée: 5 ans ou plus

Commentaire du gérant



Armin Zinser



Au mois d'avril, votre fonds a progressé de 4,64%, tandis que son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis) a gagné 2,20%.

Si les rapports macroéconomiques venant des Etats-Unis témoignent d'une reprise forte, le continent européen est encore retenu par des restrictions très strictes. Les premières publications trimestrielles des entreprises ont, en tendance, dépassé les attentes mais aussi souvent souligné des problèmes d'approvisionnement et de hausses des prix des matières premières. Dans ce contexte, les valeurs de qualité et de croissance ont surperformé, ce qui a profité à votre fonds.

Parmi les valeurs du portefeuille, flatexDEGIRO (+35,1%) qui a relevé ses prévisions pour la deuxième fois cette année ressort clairement comme le meilleur contributeur. K92 Mining (+29%) a profité de recommandations d'analystes et de la remontée du prix de l'or, tandis que Fluidra (+18,7%) a convaincu lors de son *capital markets day*.

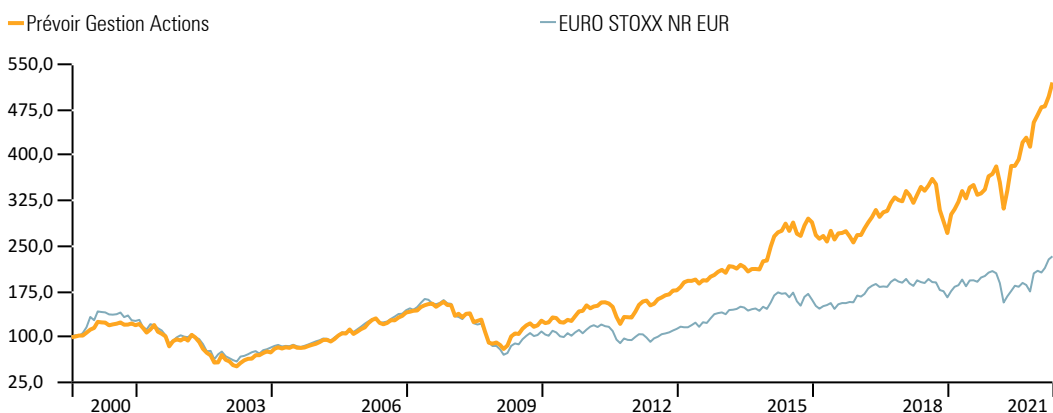
Les plus faibles performances du mois viennent de Volkswagen (-14,6%), qui a consolidé à la suite de la très forte hausse du mois précédent, et de Pinterest (-10,3%) qui voit sa croissance ralentir dans le contexte de la réouverture de l'économie.

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en Varta, Adidas, L'Oréal, Aptiv, Stabilus et Nio.

Nous avons commencé à investir en Hermès et Capgemini.

Performances

Valeur liquidative	514,07 €	Encours de l'OPCVM	420 243 429 €
--------------------	----------	--------------------	---------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions C	4,6	11,5	51,9	55,3	101,6	169,2
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>2,2</i>	<i>11,3</i>	<i>39,2</i>	<i>20,4</i>	<i>52,4</i>	<i>94,4</i>

Performances annuelles (%)

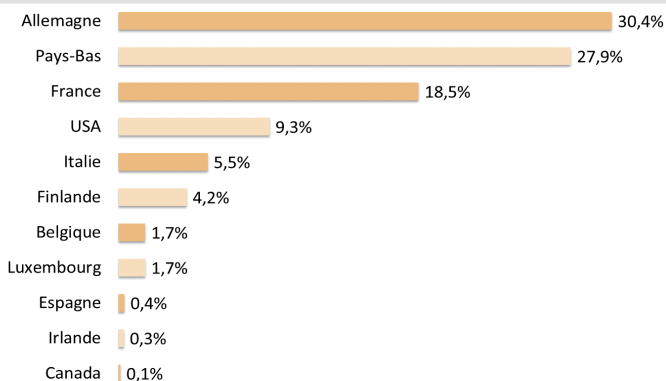
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Prévoir Gestion Actions C	26,4	35,8	-16,1	20,7	-7,3	27,8	7,3
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>0,2</i>	<i>26,1</i>	<i>-12,7</i>	<i>12,6</i>	<i>4,1</i>	<i>10,3</i>	<i>4,1</i>

Prévoir Gestion Actions C

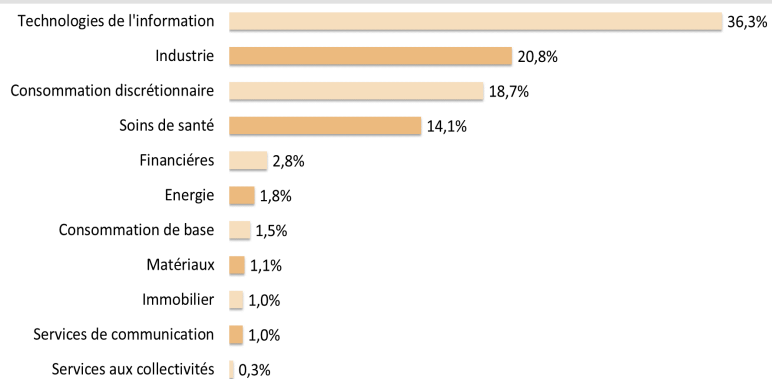
Structure de portefeuille

Avril 2021

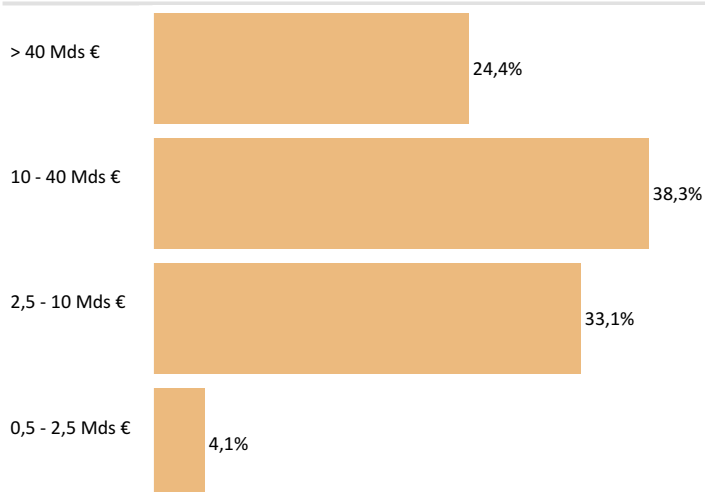
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	9,1
ASML Holding NV	5,6
IMCD NV	5,3
Teleperformance SE	4,6
Bechtle AG	4,3

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	23,87%	22,37%
Ratio de Sharpe	0,74	0,41
Tracking Error	13,09	0,00
Ratio d'information	0,70	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
flatexDEGIRO	+35,1	Volkswagen	-14,6
K92 Mining	+29,3	Pinterest	-10,3
Fluidra	+18,7	Infineon	-7,2
Cristian DIOR	+18,2	Spotify	-6,7
Global Fashion Group	+17,1	BESI	-5,8

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

www.sgprevoir.fr