Prévoir Gestion Actions C

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.

Mai 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 : 3/129

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 de mai, votre fonds a progressé de 0,26% tandis que son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis), est monté de 2,49%.

La série de publications trimestrielles a continué avec, en majorité, des surprises positives. En parallèle, les états européens ont annoncé la réouverture progressive de leurs économies, et malgré les craintes liées à l'inflation et à des pénuries de certains produits, les indicateurs économiques ont montré une évolution clairement positive.
Dans cet environnement, la tendance à court terme a été en faveur des valeurs dites « value », au détriment des secteurs de croissance comme, par exemple, la technologie ou la santé.

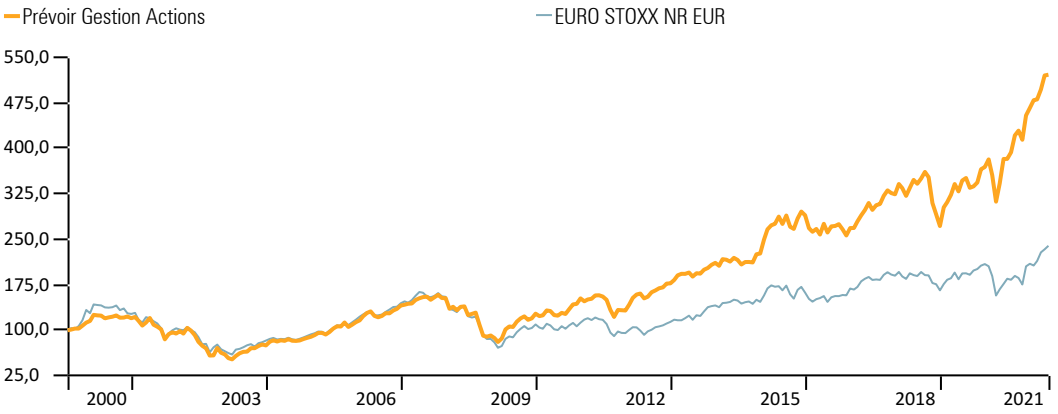
Une valeur de conseil en technologie, Reply (+16,2%), s'est néanmoins positionnée en tête des performances du portefeuille ce mois-ci, après la publication d'un bon premier trimestre. Les résultats trimestriels de Fluidra (+14,4%) ont également été très bien reçus. Deutsche Post (+14%) a significativement relevé ses objectifs.

Etsy (-17,1%), la plus faible performance du mois, a souffert à cause d'objectifs de court terme en dessous des attentes, tandis que Sartorius (-13,7%) a été objet de prises de bénéfices dans le contexte décrit ci-dessus.

Nous n'avons pas cédé de positions ou créé de nouvelles lignes au cours du mois.

Performances

Valeur liquidative	515,40 €	Encours de l'OPCVM	418 571 298 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions C	**0,3**	**11,7**	**36,3**	**49,8**	**89,1**	**166,9**
EURO STOXX NR EUR	*2,5*	*14,1*	*35,7*	*25,2*	*52,9*	*92,6*

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**
EURO STOXX NR EUR	*0,2*	*26,1*	*-12,7*	*12,6*	*4,1*	*10,3*	*4,1*

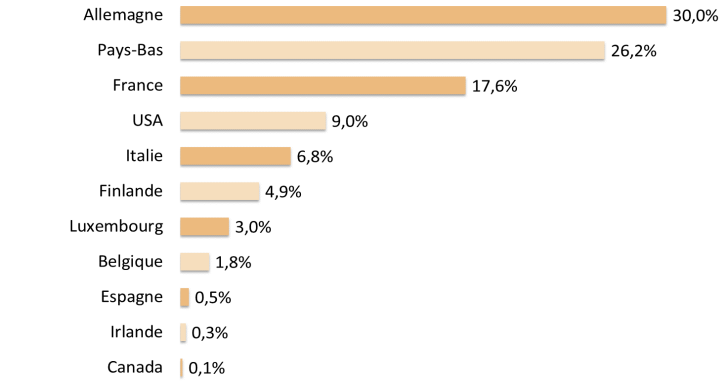
Source: Morningstar Direct

Prévoir Gestion Actions C

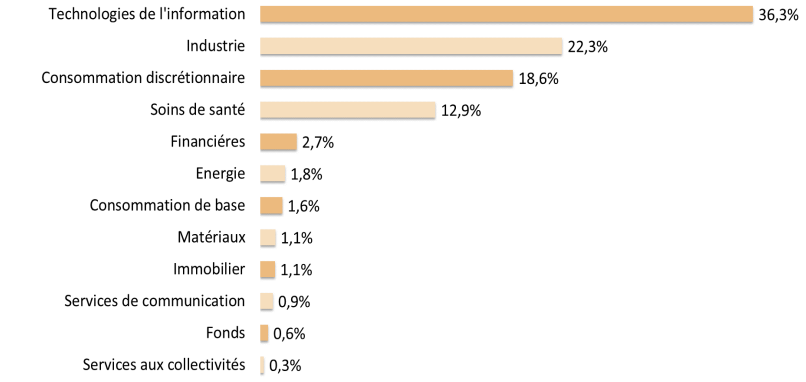
Structure de portefeuille

Mai 2021

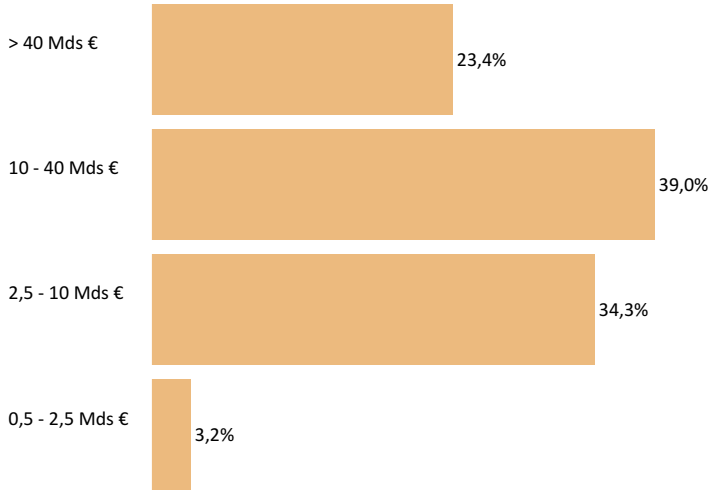
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Sartorius AG	7,9
IMCD NV	5,9
ASML Holding NV	5,6
Reply SpA	4,7
Teleperformance SE	4,5

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	*EURO STOXX NR*
Volatilité	**23,97%**	*22,30%*
Ratio de Sharpe	**0,70**	*0,46*
Tracking Error	**13,37**	*0,00*
Ratio d'information	**0,50**	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Reply	+16,2	Etsy	-17,1
Fluidra	+14,4	Sartorius	-13,7
Deutsche Post	+14,0	Global Fashion Group	-9,7
Kesko	+11,6	Square	-9,1
Amplifon	+10,9	Twilio	-8,6

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