

Juin 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 : 1/77

Sur 5 ans : 1/129

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 juin, votre fonds a progressé de 6,74%, tandis que son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (avec dividendes réinvestis) est monté de 0,98%.

Les différentes communications des représentants de la banque centrale américaine ont, dans leur ensemble, été interprétées comme accommodantes, ce qui a permis une consolidation des taux à long terme, et ainsi créé un contexte favorable pour les valeurs de croissance. La forte surperformance du Nasdaq, qui a rattrapé une grande partie de son retard depuis le début de l'année, a aussi stimulé les valeurs de croissance en Europe.

Néanmoins, le podium du mois du portefeuille est entièrement occupé par des valeurs de notre poche américaine : Nvidia (+23,1%), Pinterest (+20,9%) et Twilio (+17,3%).

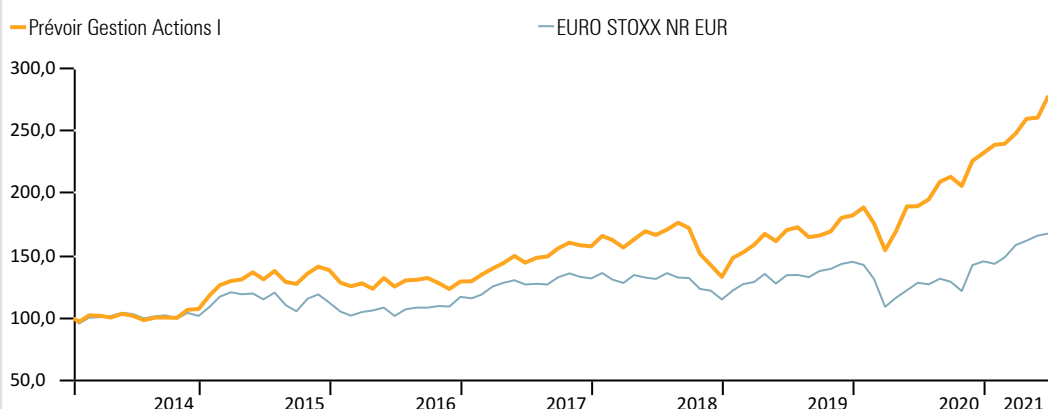
Seulement 7 valeurs du portefeuille affichent une baisse ce mois-ci, avec Volkswagen (-5,1%) en bas du tableau, les investisseurs craignant l'impact de la pénurie de puces sur les volumes cette année et réagissant à un nouveau rebondissement du « dieselgate » aux Etats-Unis.

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en Siemens Healthineers, Volitalia, Spotify, STMicroelectronics et Etsy.

Nous avons commencé à investir en Shopify, Carl Zeiss Meditec, Brenntag et Tod's.

Performances

Valeur liquidative	2 777,49 €	Encours de l'OPCVM	446 263 421 €
--------------------	------------	--------------------	---------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Gestion Actions I	6,7	19,7	46,5	66,7	121,5
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>1,0</i>	<i>15,2</i>	<i>30,6</i>	<i>27,5</i>	<i>64,5</i>

Performances annuelles (%)

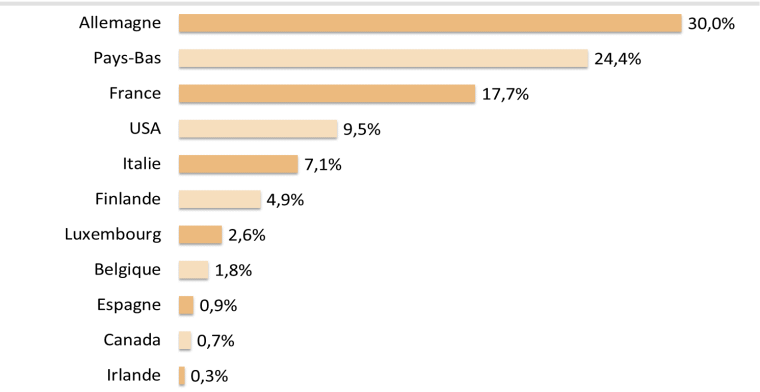
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Gestion Actions I	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>0,2</i>	<i>26,1</i>	<i>-12,7</i>	<i>12,6</i>	<i>4,1</i>	<i>10,3</i>

Prévoir Gestion Actions I

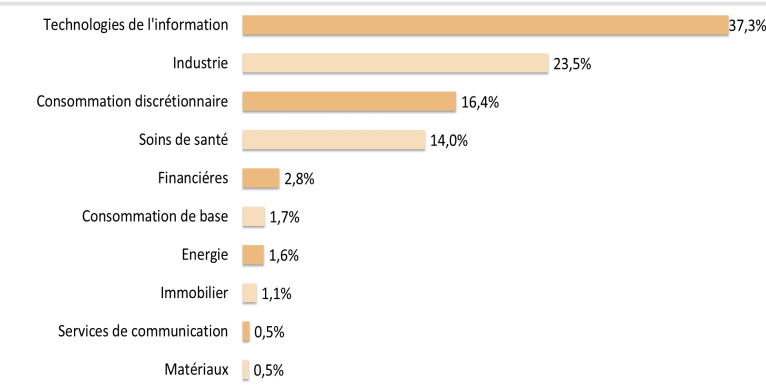
Structure de portefeuille

Juin 2021

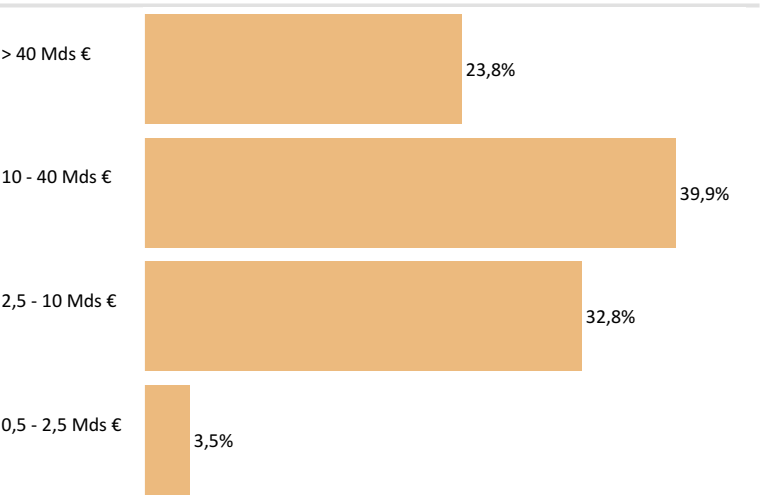
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Sartorius AG	8,1
ASML Holding NV	5,6
IMCD NV	5,6
Reply SpA	4,7
Teleperformance SE	4,6

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	23,85%	22,26%
Ratio de Sharpe	0,85	0,52
Tracking Error	13,38	0,00
Ratio d'information	0,71	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Nvidia	+23,1	Volkswagen	-5,1
Pinterest	+20,9	Neste	-4,2
Twilio	+17,3	Porsche	-2,3
Zalando	+16,6	Daimler	-1,1
MSCI	+13,9	Zignago Vetro	-0,8

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