

Novembre 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 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. 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 : 1/128

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 novembre, votre fonds a progressé de 2,38%, tandis que son indice, l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis), a reculé de 3,21%.

Les publications de résultats, dans l'ensemble plutôt positives, ont continué à soutenir les marchés tout au long du mois de novembre. Mais l'évènement principal du mois aura été la réaction face à l'apparition d'un nouveau variant sud-africain. Malgré cela, le positionnement de votre fonds a permis de surperformer le reste du marché.

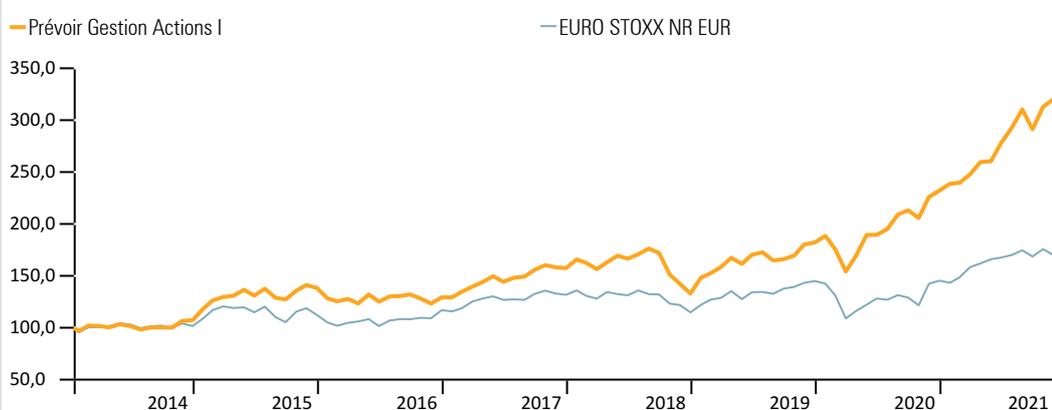
Dans ce contexte, on retrouve dans les meilleures performances du mois des sociétés qui ont revu à la hausse leurs estimations de croissance : Nvidia (+27,8%), HelloFresh (+27,7%) ou encore Hermès (+20,6%).

En bas de tableau, Alfen (-12%) a souffert suite à la publication de ses résultats au T3 tandis que Square (-18,1%) continue de souffrir comme l'ensemble du secteur des paiements (à l'exception de Adyen) depuis cet été.

Au cours du mois, nous avons cédé Volkswagen, Porsche, Zignago et Paypal. Nous avons commencé à investir en Sesa, Carel Industries, Digital Value et Microsoft.

Performances

Valeur liquidative	3 197,37 €	Encours de l'OPCVM	544 281 733 €
---------------------------	------------	---------------------------	---------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Gestion Actions I	2,4	37,8	41,6	124,3	158,9
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	-3,2	16,9	19,4	39,3	55,4

Performances annuelles (%)

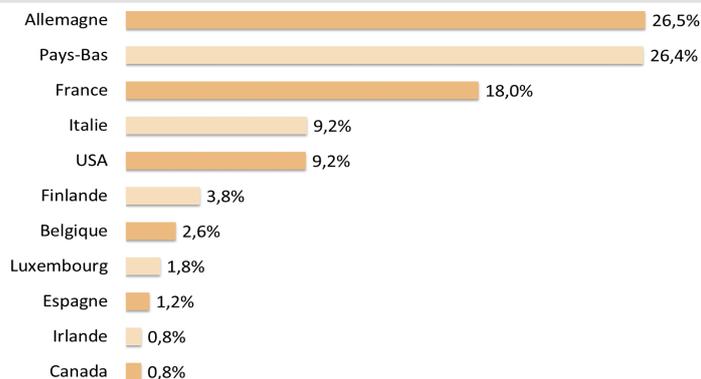
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Gestion Actions I	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3

Prévoir Gestion Actions I

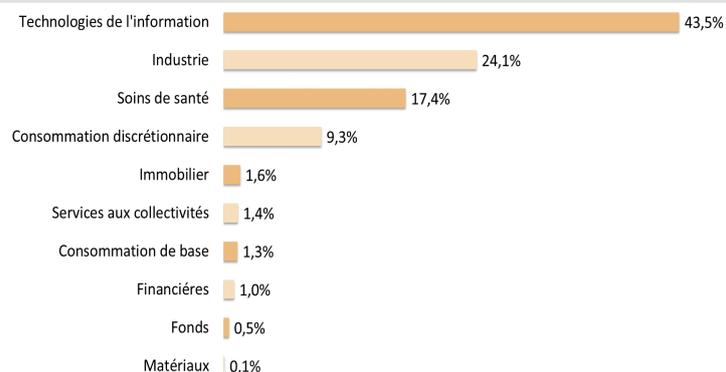
Structure de portefeuille

Novembre 2021

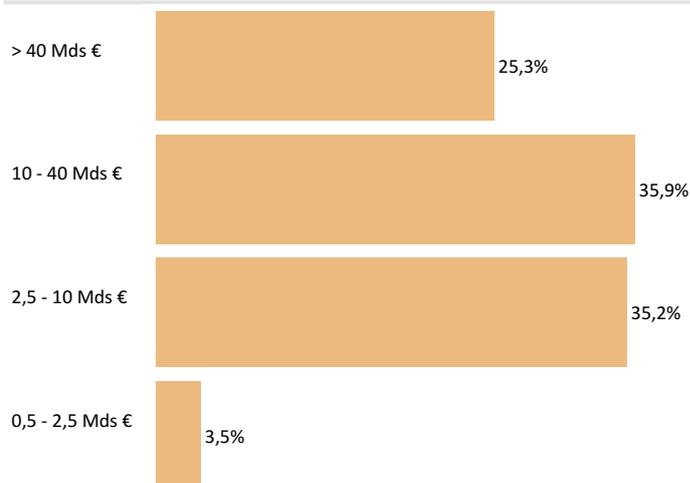
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	9,1
IMCD NV	6,7
ASML Holding NV	5,6
NVIDIA Corp	5,1
Reply SpA	4,8

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	23,39%	22,15%
Ratio de Sharpe	1,27	0,64
Tracking Error	13,30	0,00
Ratio d'information	1,39	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Nvidia	+27,8	Square	-18,1
HelloFresh	+27,7	Alfen	-12,0
Biontech	+24,5	Lotus Bakeries	-8,5
Hermès	+20,6	Brenntag	-8,0
Ferrari	+13,0	Arcadis	-6,9

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