

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 : 1/80

Sur 5 ans : 1/130

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 décembre, votre fonds a reculé de -0,36%, tandis que son indice, l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis), a progressé de 4,93%. C'est la conclusion d'une excellente année où Prévoir Gestion Actions I aura progressé de +37,27% soit 14,59% au-delà de son indice.

Sur 5 ans la performance annualisée de la part atteint désormais 19,71% contre 8,77% pour son indice.

Après les fortes craintes consécutives à l'apparition du variant sud-africain, le marché s'est concentré sur les différents discours des banques centrales. Ainsi, les valeurs de croissance technologiques auxquelles votre fonds est exposé ont souffert de l'anticipation des hausses de taux à venir.

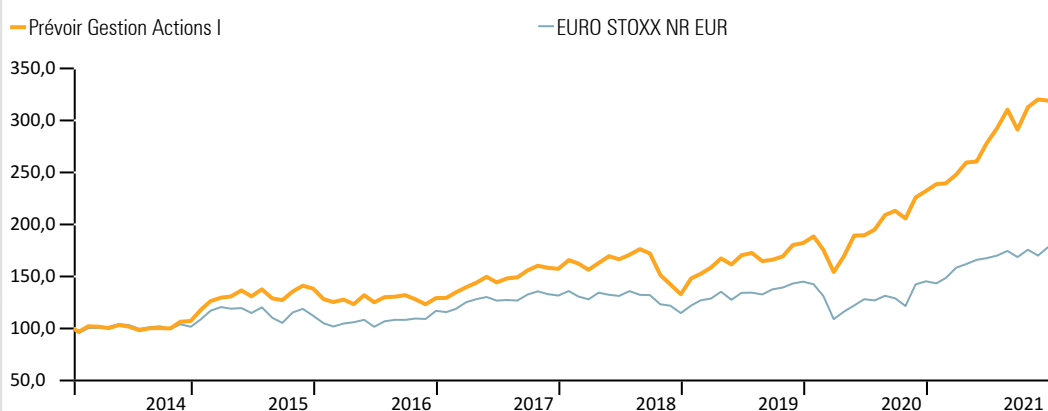
On retrouve dans les meilleures performances du mois Accenture (+14,6%) qui a revu à la hausse ses estimations de croissance suite à la publication de ton T1 ; Carel Industries (+12,2%) continue sur la bonne dynamique de l'année, tout comme Estée Lauder (+11,5%) qui a rattrapé le retard qu'il avait sur le secteur.

En bas de tableau, les sociétés technologiques ont corrigé : Square (-22,5%), BE Semiconductor (-10,4%) et Nvidia (-10%). Hellofresh a également baissé suite à l'annonce d'un plan d'investissement pour soutenir la croissance des années à venir.

Au cours du mois nous avons cédé Brenntag et Arcadis. Nous avons commencé à investir en Merck.

Performances

Valeur liquidative	3 185,78 €	Encours de l'OPCVM	543 471 747 €
---------------------------	------------	---------------------------	---------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Gestion Actions I	-0,4	37,3	37,3	139,2	146,1
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>4,9</i>	<i>22,7</i>	<i>22,7</i>	<i>55,1</i>	<i>52,3</i>

Performances annuelles (%)

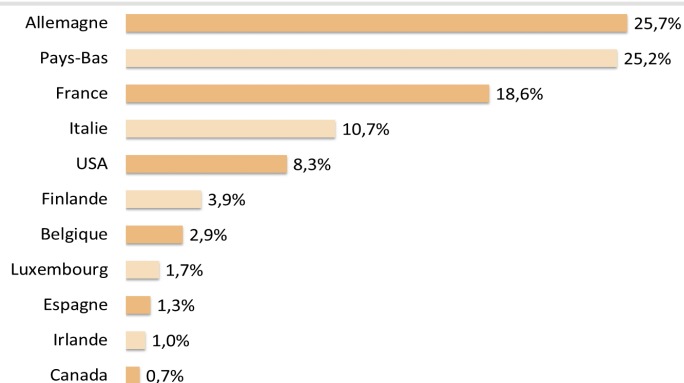
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Gestion Actions I	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>22,7</i>	<i>0,2</i>	<i>26,1</i>	<i>-12,7</i>	<i>12,6</i>	<i>4,1</i>	<i>10,3</i>

Prévoir Gestion Actions I

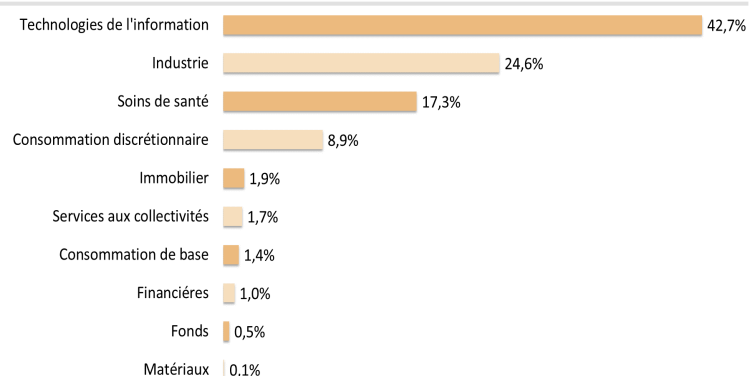
Structure de portefeuille

Décembre 2021

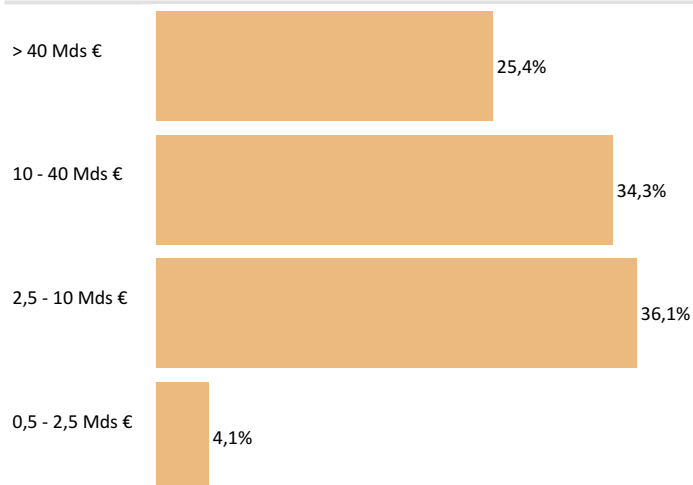
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Vorz-Inhaber-Akt ohne Stimmrecht	9,0%
IMCD NV	6,6%
ASML Holding NV	5,7%
Reply SpA	5,0%
NVIDIA Corp	4,6%

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	23,20%	22,07%
Ratio de Sharpe	1,37	0,77
Tracking Error	13,33	0,00
Ratio d'information	1,36	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Accenture	+14,6	Biontech	-28,4
Carel Industries	+12,2	HelloFresh	-24,5
Estée Lauder	+11,5	Square	-22,5
Rational	+10,6	Be Semiconductor	-10,4
Amplifon	+10,0	Nvidia	-10,0

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