

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.

Février 2022

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 : 1/81

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

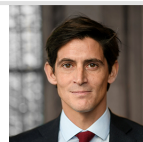
Niveau de risque SRRI: 6/7

Durée de placement recommandée: 5 ans ou plus

Commentaire mensuel



Armin Zinser
Conseiller



Louis Puga
Gérant

Au mois de février, votre fonds s'est replié de 5,37%, tandis que son indice, l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis), a reculé de 5,18%.

Après une brutale rotation en faveur des valeurs cycliques le mois précédent, le marché est revenu à une performance plus équilibrée entre les différents styles, en particulier la qualité croissance qui constitue le cœur du portefeuille. Nous continuons de penser que le faible endettement de nos valeurs ainsi que leur *pricing power* constituent de vrais atouts de moyen et long terme si l'environnement inflationniste devait perdurer. En outre, on ne peut exclure un ralentissement du rythme du resserrement monétaire des deux côtés de l'Atlantique du fait de l'invasion russe en Ukraine.

Les meilleures performances du mois sont Alfen (+31,9%) qui a très bien publié et révisé en hausse ses perspectives de croissance, tout comme Fortinet (+15,9%) tandis que K92 Mining (+22%) bénéficie du contexte géopolitique tendu.

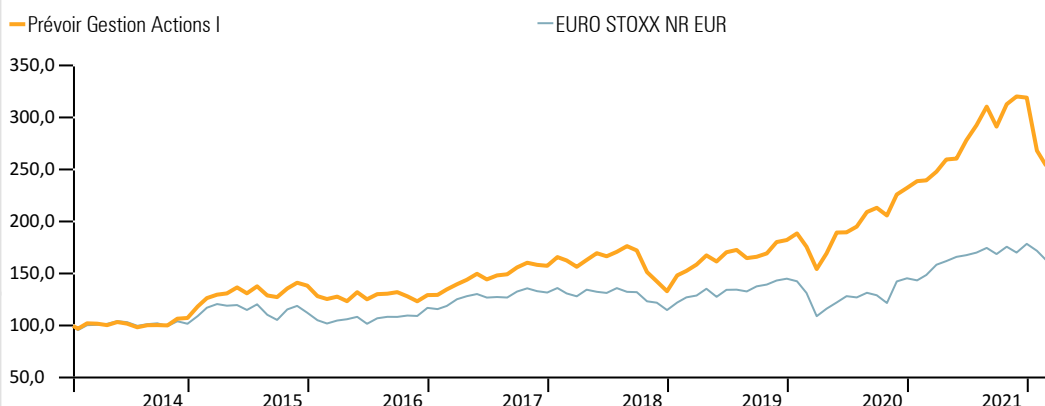
En bas de tableau, Shopify (-28%) subit des prises de profits après avoir annoncé que l'année 2022 serait plus difficile en raison des effets favorables du Covid connus en 2021. Sartorius (-17,2%) continue de subir des prises de profits après son exceptionnel parcours boursier ces dernières années. Enfin, les entreprises comme Puma (-13%) ou Bechtle (-12,7%) connaissant des difficultés dans leur chaîne d'approvisionnement ont souffert.

Au cours du mois nous avons cédé Infineon et Uniper.

Nous avons commencé à investir en GFT Technologies, RWE, Verbio et Porsche Auto.

Performances

Valeur liquidative 2 534,13 € **Encours de l'OPCVM** 422 728 746 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	-5,4	-20,5	5,9	66,0	87,9	147,4
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	-5,2	-8,7	9,6	28,0	36,9	61,9

Performances annuelles (%)

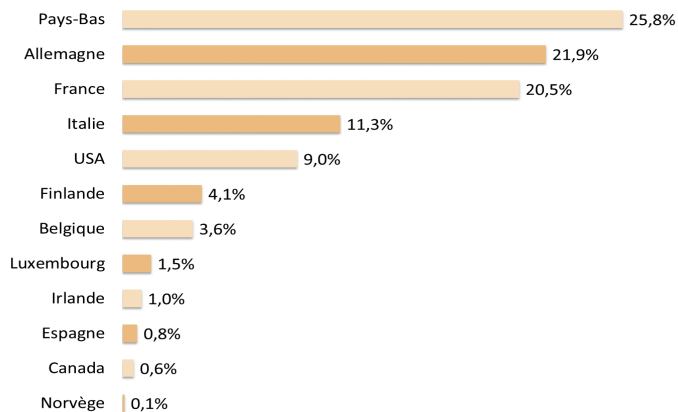
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Gestion Actions I	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3

Prévoir Gestion Actions I

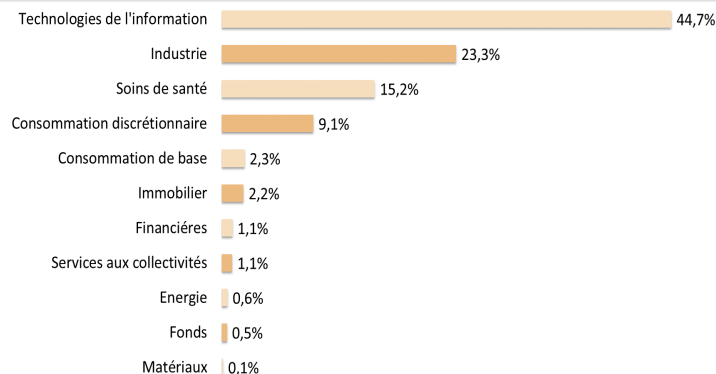
Structure de portefeuille

Février 2022

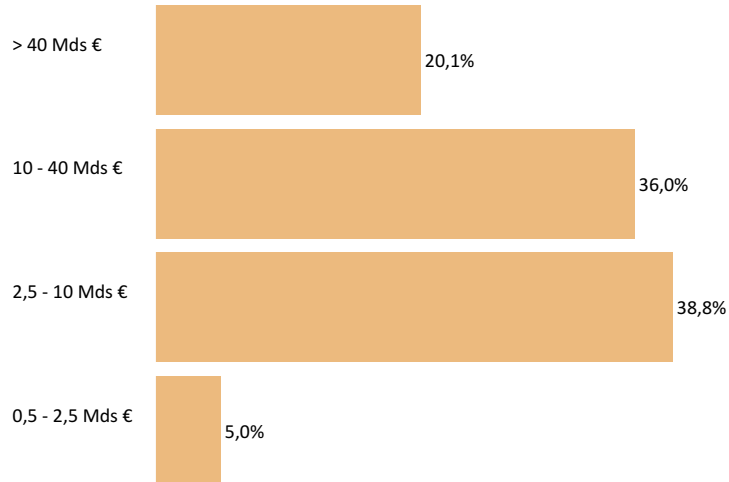
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Vorz-Inhaber-Akt ohne Stimmrecht	7,6%
IMCD NV	6,3%
ASML Holding NV	6,2%
Reply SpA	5,3%
NVIDIA Corp	5,0%

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	23,81%	22,05%
Ratio de Sharpe		
Tracking Error	14,39	0,00
Ratio d'information	0,60	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Alfen	+31,9	Shopify	-28,0
K92 Mining	+22,0	Sartorius	-17,2
Fortinet	+15,9	Deutsche Post	-14,8
QT Group	+9,3	Puma	-13,0
Adyen	+4,2	Bechtle	-12,7

Nous contacter

Responsable commercial Ladislav Eonnet
01 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Conseiller Armin Zinser
01 53 20 32 90
armin.zinser@prevoir.com

Gérant Louis Puga
01 53 20 25 63
louis.puga@prevoir.com

Prévoir AM 20 rue d'Aumale 75009 Paris
01 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05