

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](http://www.sgprevoir.fr). Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Janvier 2020

## 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 : 3/61

Sur 5 ans : 5/90

## 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

Éligible au PEA: Oui

Niveau de risque SRRI: 6/7

Durée de placement recommandée: 5 ans ou plus

## Commentaire du gérant



Armin Zinser



Un début d'année en fanfare ! Votre fonds a progressé de 3,4% en janvier, surperformant son indicateur de référence, l'Eurostoxx 300 (-1,7%, dividendes réinvestis) de 5,1%.

Le mois de janvier a de nouveau rappelé à quel point les prévisions de court terme sur les marchés sont difficiles. Les craintes d'une escalade au Moyen Orient ont été balayées par l'apparition du coronavirus. Les médias, avec leur mesure habituelle, n'ont pas raté une telle opportunité ! Notre volonté de rester fidèles à nos valeurs de qualité et de croissance s'est avéré payante, et ce sera probablement encore le cas lorsque le marché aura retrouvé tout son sang-froid.

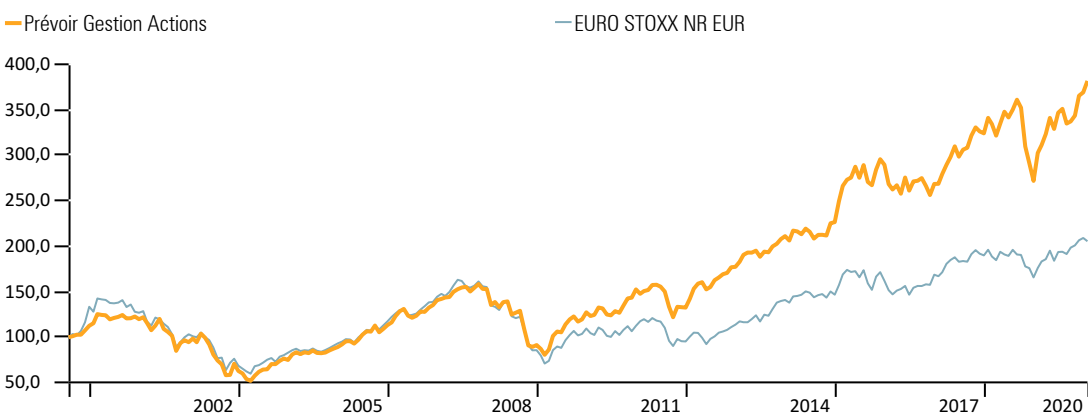
Parmi les 10 valeurs du fonds dont les performances mensuelles ont dépassé 10% se trouve notre première pondération : Sartorius (+10,4%) qui a été propulsé par des recommandations de brokers. Wirecard (+23,9%) a bénéficié d'un regain de confiance en amont de la publication d'un rapport indépendant relatif aux accusations dont la société a été la cible ces derniers mois. Neste (+15,7%) a également profité d'études positives de brokers.

Coté déceptions, mentionnons Varta (-36,7%), qui était la « star » boursière des derniers mois. Des sociétés chinoises ont commencé à copier ses piles bouton rechargeables, en claire violation de brevets. Soitec (-8,8%) de son côté, a publié des résultats trimestriels un peu décevants.

En cours du mois nous avons cédé nos positions en Melexis, New Work et Befesa. Nous avons commencé à investir en Hellofresh.

## Performances

Valeur liquidative 377,43 € Encours de l'OPCVM 264 877 975 €



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
<b>Prévoir Gestion Actions C</b>	<b>3,4</b>	<b>3,4</b>	<b>26,1</b>	<b>42,0</b>	<b>52,8</b>	<b>167,9</b>
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	-1,7	-1,7	16,6	23,0	30,5	103,9

## Performances annuelles (%)

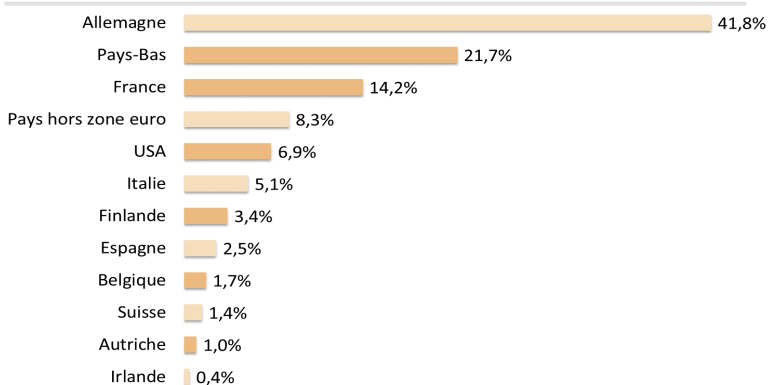
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Prévoir Gestion Actions C</b>	<b>35,8</b>	<b>-16,1</b>	<b>20,7</b>	<b>-7,3</b>	<b>27,8</b>	<b>7,3</b>	<b>19,0</b>
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3	4,1	23,7

# Prévoir Gestion Actions C

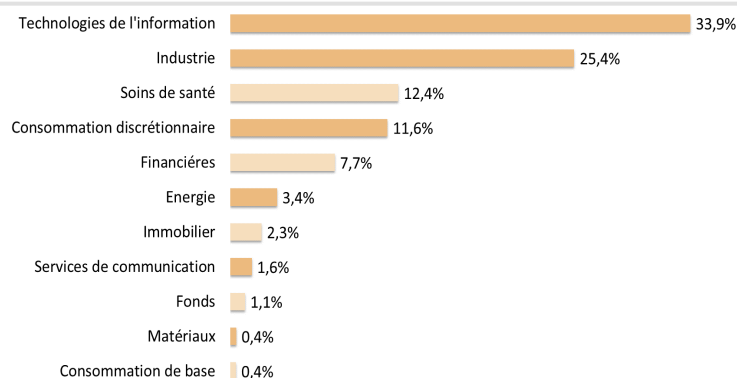
## Structure de portefeuille

Janvier 2020

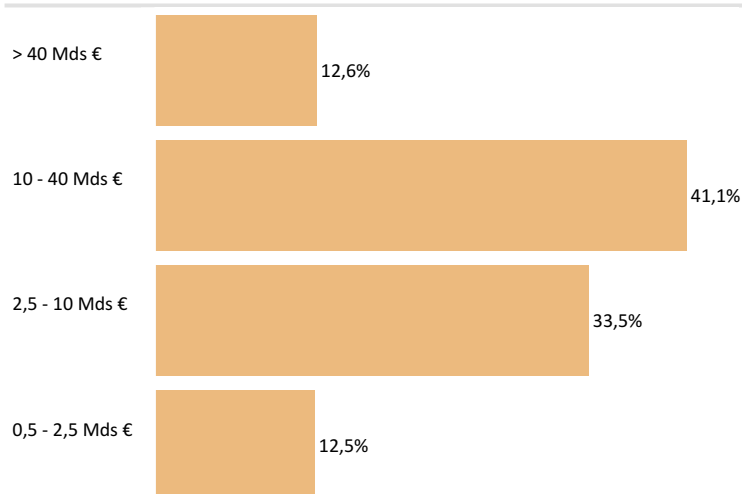
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	8,8
Bechtle AG	5,2
IMCD NV	5,2
Teleperformance SE	4,8
Ferrari NV	4,5

### Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	16,03%	12,19%
Ratio de Sharpe	0,88	0,70
Tracking Error	8,40	0,00
Ratio d'information	0,66	

### Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausse	%	Baisse	%
Twilio	+26,5	Varta	-36,7
Wirecard	+23,9	Soitec	-8,8
Square	+19,4	Christian Dior	-7,2
Neste	+15,7	Rational	-5,2
Adyen	+13,7	Match Group	-4,7

## 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