

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.

Août 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 : 3/60

Sur 5 ans : 3/94

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



Au mois d'août votre fonds a progressé de 7,09%, surperformant son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (+3,50%, dividendes réinvestis) de 3,60%.

A l'image de celles du mois de juillet, les publications d'août n'ont pas été une douche froide qui aurait entraîné la correction tant redoutée (ou espérée) des investisseurs. Au contraire, dans nombre de cas, les résultats se sont révélés meilleurs qu'attendus. Bien aidés également par la liquidité toujours abondante, les marchés actions ont donc continué leur hausse. Enfin, si certains secteurs cycliques ont réussi à rattraper une partie de leur retard, cela ne s'est pas fait au détriment de nos valeurs de croissance.

Ainsi, 19 valeurs du fonds ont terminé le mois en hausse à deux chiffres.

Sur le podium : Alfen (+64,3%) dont les résultats semestriels ont significativement dépassé les attentes. Varta (+37,5%) a également publié des chiffres meilleurs qu'attendus et relevé ses prévisions. La troisième place est occupée par K92 Mining (+30,8%) qui ne profite pas seulement du prix de l'or élevé, mais aussi d'une production en forte croissance.

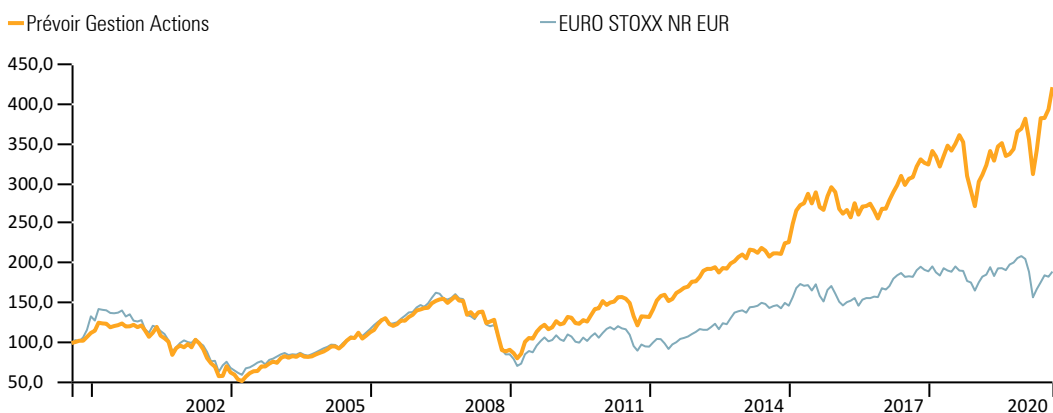
Les plus faibles performances du mois sont affichées par UCB (-8,6%) qui a corrigé après avoir marqué un nouveau point haut en juillet, Berthold Hermle (-8,3%) qui a vu ses commandes fortement baisser dans le contexte de la crise du Covid-19 et enfin Hellofresh (-6,8%) qui a relevé ses prévisions, mais consolide suite à sa forte hausse du printemps.

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en Straumann, S Immo et Moncler.

Nous avons commencé à investir en Vonovia, Zalando, Qiagen et Etsy.

Performances

Valeur liquidative 416,49 € **Encours de l'OPCVM** 320 193 389 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions C	7,1	14,1	25,8	36,6	55,6	153,9
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	3,5	-9,3	-1,0	3,6	19,0	80,3

Performances annuelles (%)

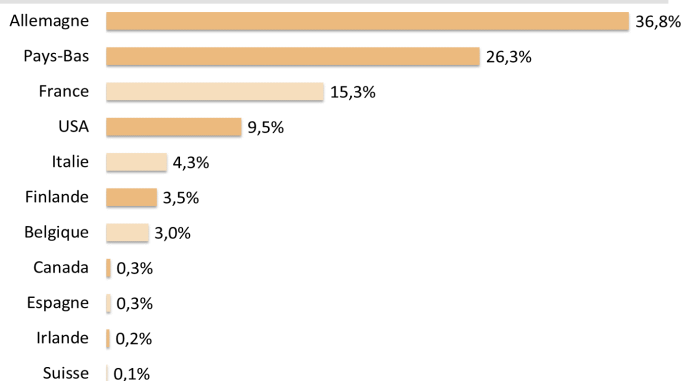
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Prévoir Gestion Actions C	35,8	-16,1	20,7	-7,3	27,8	7,3	19,0
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3	4,1	23,7

Prévoir Gestion Actions C

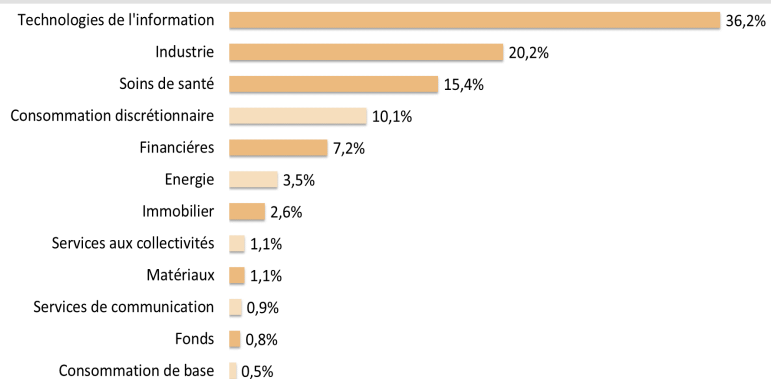
Structure de portefeuille

Août 2020

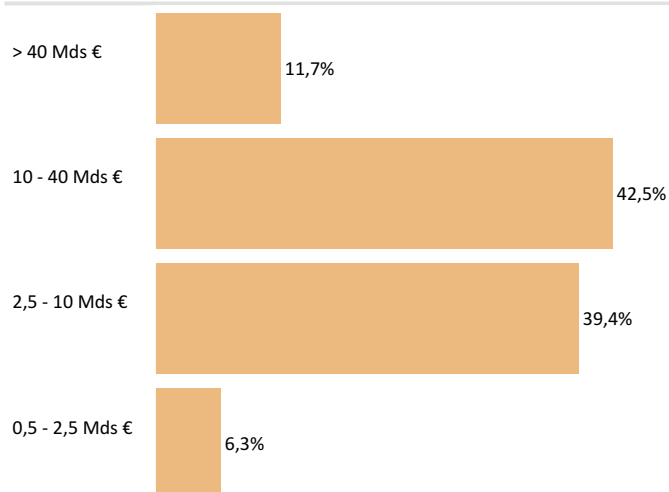
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	9,1%
Bechtle AG	6,0%
IMCD NV	5,2%
Teleperformance SE	4,6%
ASML Holding NV	4,2%

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	22,68%	21,25%
Ratio de Sharpe	0,58	0,19
Tracking Error	10,65	0,00
Ratio d'information	0,87	

Principales variations du mois

(en devises locales)

HausSES		%	Baisses		%
Alfen	+64,3		UCB	-8,6	
Varta	+37,5		Berthold Hermle	-8,3	
K92 Mining	+30,8		Delivery Hero	-7,9	
Voltalia	+30,1		HelloFresh	-6,8	
Nvidia	+26,0		Grenke	-4,4	

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