

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](http://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 : 3/130

## Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 1,794% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 0,0001 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

Eligible 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 5,43%, 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.

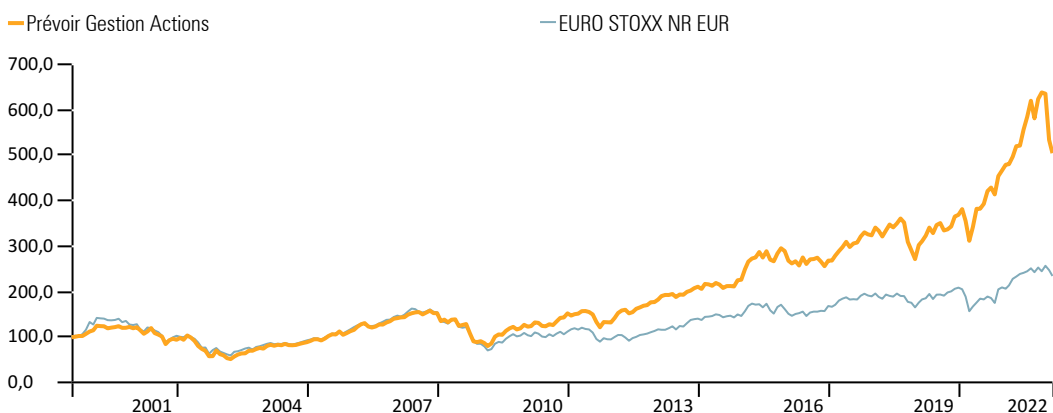
En bas de tableau, Shopify (-28%) subit des prises de profits après avoir annoncé que l'année 2022 serait plus difficile en raison des effets favorables du Covid connus en 2021. Sartorius (-17,2%) continue de subir des prises de profits après son exceptionnel parcours boursier ces dernières années. Enfin, 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 498,99 € Encours de l'OPCVM 422 728 746 €



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
<b>Prévoir Gestion Actions C</b>	-5,4	-20,6	5,0	62,1	80,6	132,2
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	-5,2	-8,7	9,6	28,0	36,9	61,9

## Performances annuelles (%)

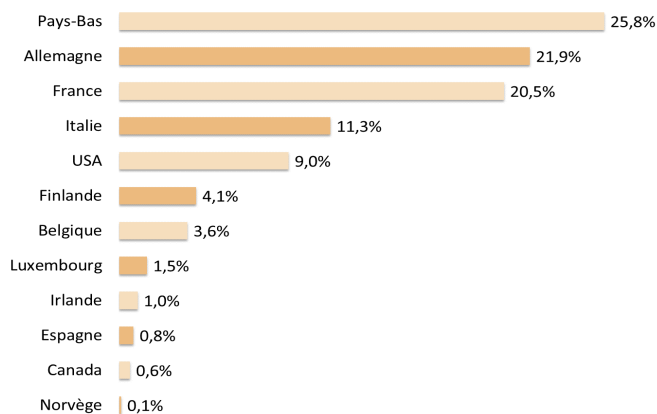
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Gestion Actions C</b>	36,2	26,4	35,8	-16,1	20,7	-7,3	27,8
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3

# Prévoir Gestion Actions C

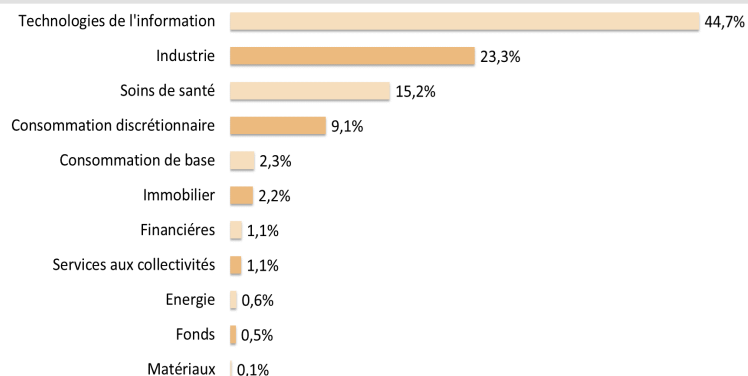
## Structure de portefeuille

Février 2022

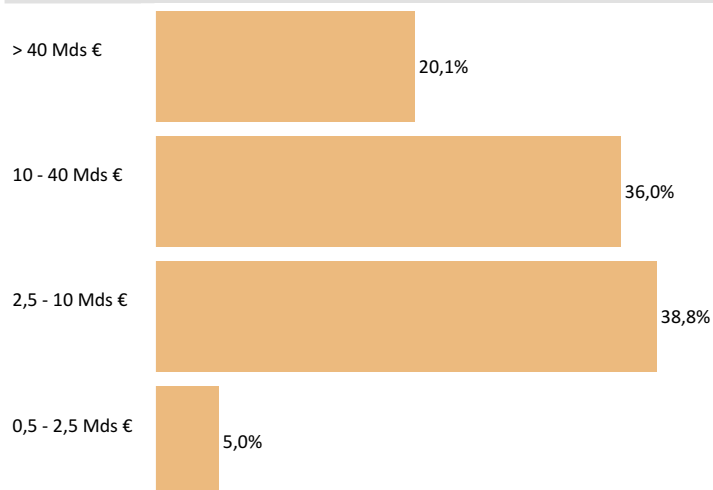
### Répartition géographique



### 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 C	EURO STOXX NR
Volatilité	23,80%	22,05%
Ratio de Sharpe		
Tracking Error	14,39	0,00
Ratio d'information	0,53	

### 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