

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.

## 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 : 4/83

Sur 5 ans : 3/132

## 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

Éligible au PEA: Oui

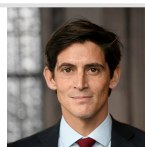
Niveau de risque SRRI: 6/7

Durée de placement recommandée: 5 ans ou plus

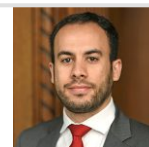
## Commentaire mensuel



**Armin Zinser**  
Conseiller



**Louis Puga**  
Gérant



**Fares Hendi**  
Co-gérant

Au mois d'août, votre fonds a reculé de 9,39% contre 5,02% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Après un début de mois assez calme, durant lequel le marché aura consolidé son excellente performance du mois de juillet, la volatilité est fortement revenue à l'approche de la réunion de Jackson Hole.

A cette occasion, le Président de la FED a confirmé à nouveau son intention d'augmenter les taux directeurs, ce qui devrait pénaliser l'économie à court terme mais également permettre de faire revenir l'inflation à des niveaux moins problématiques. Les marchés obligataires se sont alors sensiblement tendus, entraînant dans leur sillage les marchés actions, le tout dans une liquidité très faible qui a accentué le mouvement. Les valeurs de croissance, qui avaient fortement rebondi le mois précédent grâce à de très beaux résultats, ont donc souffert.

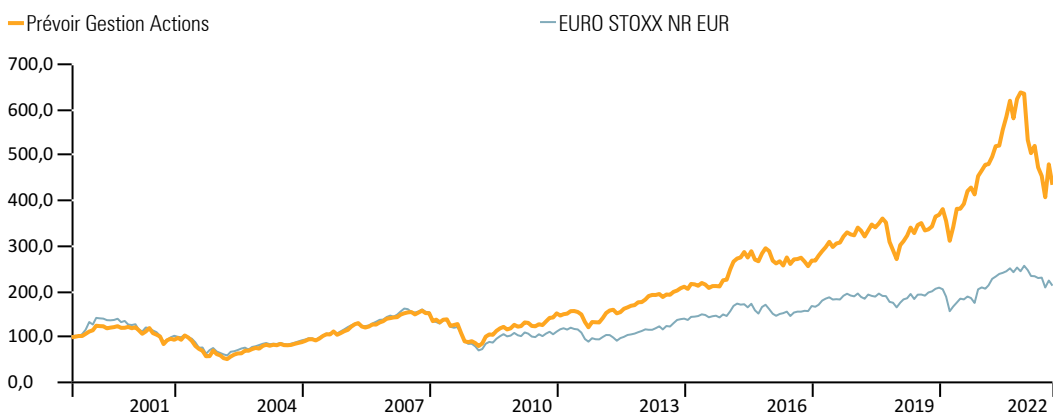
Parmi les contre-performances sur le mois, trois d'entre elles sont dues à des révisions en baisse de leur activité : Fortinet (-18,4%), Nvidia (-16,9%) et QT Group (-35,4%). Ailleurs, GFT (-24,5%) a retracé une partie de sa très belle performance depuis le début d'année, tandis que VGP (-15,3%) souffre de la rapide remontée des taux d'intérêts.

Du côté des belles performances, nous noterons surtout celle de Verbio (+5,5%) qui a revu à la hausse pour la 3<sup>ème</sup> fois de l'année ses perspectives de croissance et de rentabilité.

Nous avons cédé notre position en RWE et avons initié Verbund au cours du mois.

## Performances

Valeur liquidative 430,19 € Encours de l'OPCVM 340 226 747 €



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
<b>Prévoir Gestion Actions C</b>	<b>-9,4</b>	<b>-31,5</b>	<b>-29,8</b>	<b>29,9</b>	<b>41,1</b>	<b>104,6</b>
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>-5,0</i>	<i>-17,0</i>	<i>-15,1</i>	<i>11,5</i>	<i>16,6</i>	<i>45,9</i>

## Performances annuelles (%)

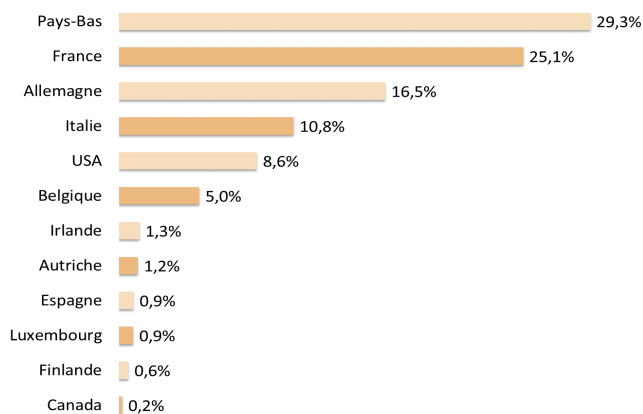
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Gestion Actions C</b>	<b>36,2</b>	<b>26,4</b>	<b>35,8</b>	<b>-16,1</b>	<b>20,7</b>	<b>-7,3</b>	<b>27,8</b>
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>22,7</i>	<i>0,2</i>	<i>26,1</i>	<i>-12,7</i>	<i>12,6</i>	<i>4,1</i>	<i>10,3</i>

# Prévoir Gestion Actions C

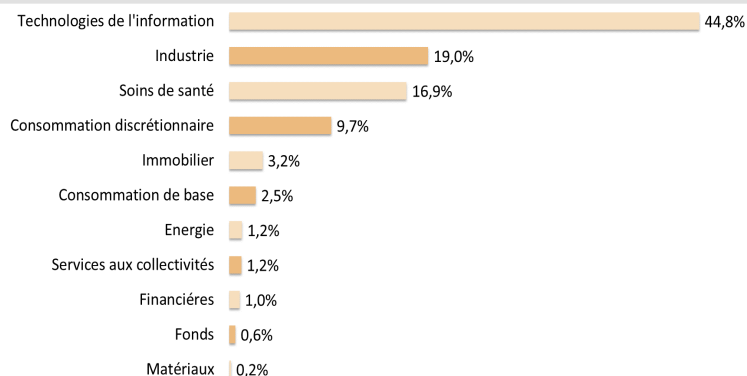
## Structure de portefeuille

Août 2022

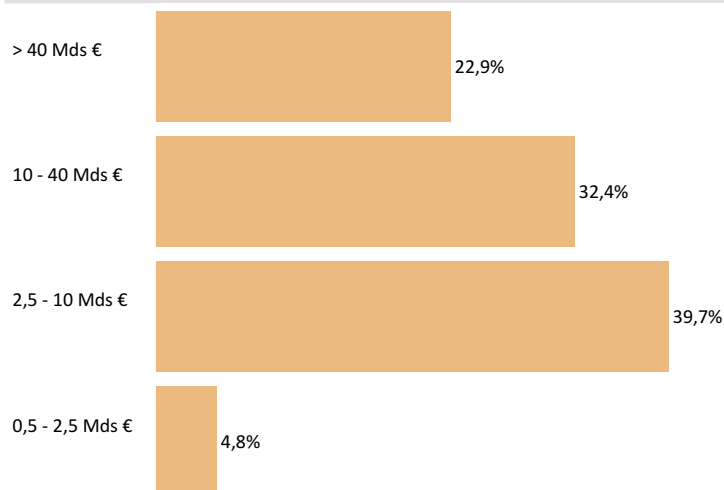
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Vorz-Inhaber-Akt ohne Stimmrecht	9,7%
IMCD NV	7,5%
ASML Holding NV	6,2%
Reply SpA	5,3%
Teleperformance SE	5,3%

### Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	26,54%	23,46%
Ratio de Sharpe	0,55	0,33
Tracking Error	15,95	0,00
Ratio d'information	0,39	

### Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Verbio	+5,5	QT Group	-35,4
Digital Value	+4,2	GFT Technologies	-24,5
Lotus Bakeries	+1,8	Amplifon	-19,1
Well Health	+1,7	Fortinet	-18,4
Porsche	+0,1	Sixt	-18,0

## 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