

Septembre 2022

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.

## 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 : 4/81

Sur 5 ans : 4/131

## 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

Classification SFDR: Article 8

Durée de placement recommandée: 5 ans ou plus

## Commentaire mensuel



**Armin Zinser**  
Conseiller



**Louis Puga**  
Gérant



**Fares Hendi**  
Co-gérant

Au mois de septembre, votre fonds a reculé de 10,75% contre 6,23% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Dans la droite ligne du mouvement initié fin août à la suite du discours de M. Powell et des autres banquiers centraux, les taux d'intérêt ont continué à se tendre durant le mois de septembre. Les raisons sont toujours les mêmes avec une inflation constatée qui ne semble pas fléchir et des risques géopolitiques, tout particulièrement en Ukraine suite à la mobilisation partielle décrétée par le Président Poutine, qui ne faiblissent pas.

A noter toutefois que les prix de bon nombre de matières premières commencent à baisser et que les résultats trimestriels qui seront publiés au mois d'octobre pourraient calmer quelque peu les pressions vendeuses.

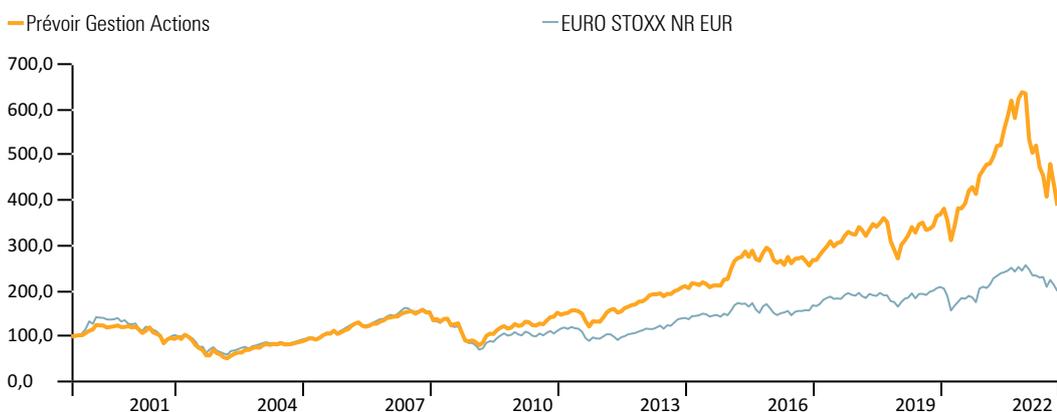
Parmi les contre-performances sur le mois, il est intéressant de noter que le secteur de l'immobilier, qui avait plutôt bien résisté à la hausse des taux, commence à être vendu: VGP (-32,6%) et Warehouses de Pauw (-17,3%). Ailleurs, les valeurs technologiques à forte croissance comme Nemetschek (-16%) ou Soitec (-16%) ont été vendues par le marché et quelques profits ont été pris sur Alfen (-16%) après un remarquable parcours opérationnel et boursier cette année.

Du côté des performances, nous noterons surtout celle de K92 Mining (+10,7%) qui bénéficie des tensions géopolitiques actuelles.

Au cours du mois, nous avons initié une position en Aixtron et participé à l'introduction en bourse de Porsche AG. Nous avons cédé nos positions en Lectra et Argan.

## Performances

Valeur liquidative 383,93 € Encours de l'OPCVM 299 581 655 €



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
<b>Prévoir Gestion Actions C</b>	<b>-10,8</b>	<b>-38,9</b>	<b>-33,2</b>	<b>15,1</b>	<b>20,7</b>	<b>82,5</b>
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	-6,2	-22,2	-17,6	0,8	4,6	35,7

## Performances annuelles (%)

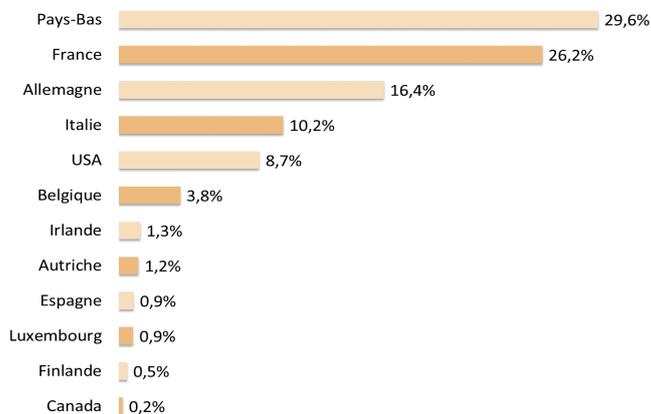
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Gestion Actions C</b>	<b>36,2</b>	<b>26,4</b>	<b>35,8</b>	<b>-16,1</b>	<b>20,7</b>	<b>-7,3</b>	<b>27,8</b>
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3

# Prévoir Gestion Actions C

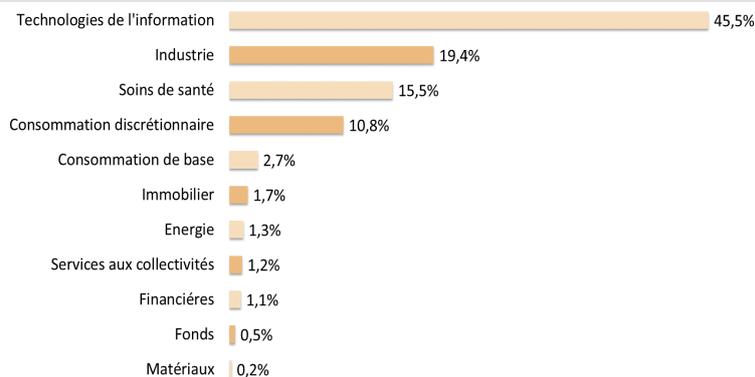
## Structure de portefeuille

Septembre 2022

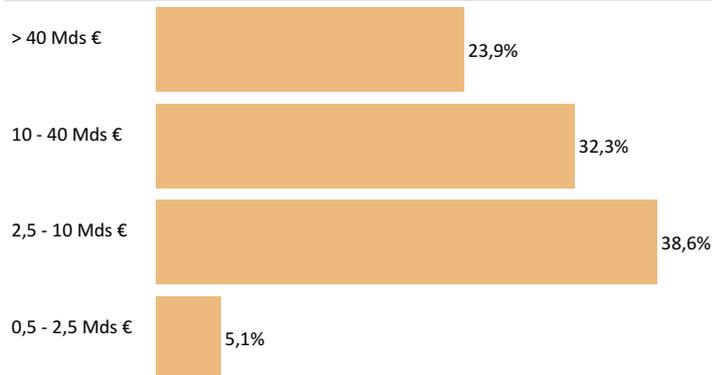
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

Titre	%
Sartorius AG Vorz-Inhaber-Akt ohne Stimmrecht	9,1
IMCD NV	7,6
ASML Holding NV	6,3
Reply SpA	5,5
Teleperformance SE	5,5

### Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	27,31%	23,66%
Ratio de Sharpe	0,34	0,21
Tracking Error	16,33	0,00
Ratio d'information	0,22	

### Principales variations du mois

Hausses		Baisses	
	%		%
K92 Mining	+10,7	VGP	-32,6
Amplifon	+3,3	QT Group	-22,6
Fortinet	+0,9	Nvidia	-19,6
		Prévoir Perspectives I	-19,3
		Porsche	-17,5

### Notation ESG

Critère	PGA C			ESG
	E	S	G	
Barème	4	4	4	12
PGA	3,3	3,1	3,0	9,4
EURO STOXX NR	2,5	1,4	2,9	6,8

## 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