

Octobre 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. 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 : 4/82

Sur 5 ans : 5/134

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

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 d'octobre, votre fonds a progressé de 4,83% contre 7,98% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

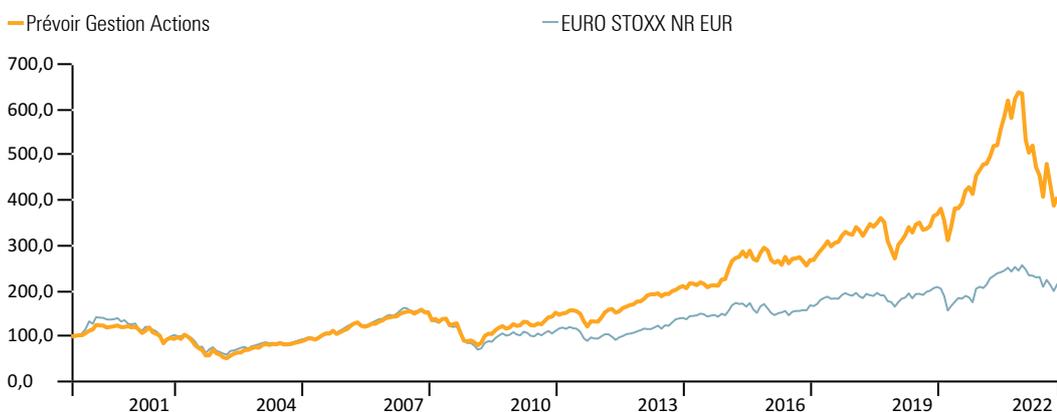
Les publications de vos sociétés ont été plutôt bonnes même si leurs managements restent prudents en ce qui concerne 2023 car le paysage économique reste inchangé avec le triptyque inflation, hausse des taux d'intérêt et guerre en Ukraine. Cependant, des rumeurs de fin de politique zéro Covid en Chine et de ralentissement de la hausse des taux d'intérêt aux US ont permis à votre fonds de s'apprécier.

Parmi les belles performances, Verbio reste en haut du tableau (+31,7%) avec une troisième augmentation des prévisions de croissance et des craintes réglementaires qui s'atténuent. Nous trouvons également Porsche AG (+25,5%) dont l'IPO est un succès ainsi que Besi (+16%) dont la publication a été rassurante. Du côté des contre-performances du mois, nous trouvons K92 Mining (-20,3%) dont les perspectives financières ont été revues à la baisse, Verbund (-9,4%) qui souffre d'une potentielle réglementation ainsi que Bechtle (-5,7%) dont l'approvisionnement en équipements informatiques est difficile.

Nous avons cédé nos positions en VGP, Carl Zeiss, Porsche SE, holding détenant Porsche AG et Volkswagen, Rovi, QT, Eurofins et Amplifon au cours du mois.

Performances

Valeur liquidative 402,49 € Encours de l'OPCVM 299 659 257 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions C	4,8	-35,9	-34,7	18,5	23,1	92,0
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>8,0</i>	<i>-16,0</i>	<i>-14,6</i>	<i>7,5</i>	<i>10,4</i>	<i>50,4</i>

Performances annuelles (%)

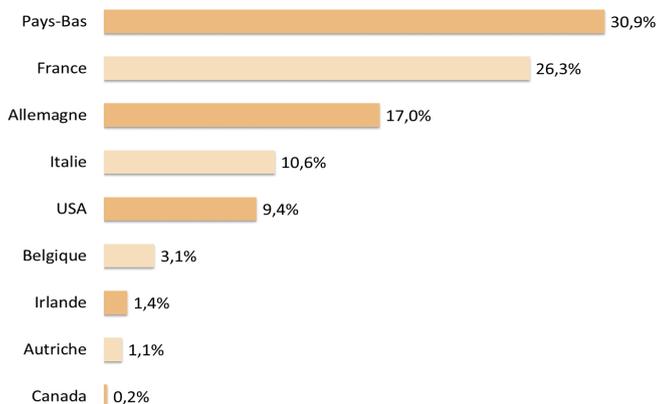
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Gestion Actions C	36,2	26,4	35,8	-16,1	20,7	-7,3	27,8
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>22,7</i>	<i>0,2</i>	<i>26,1</i>	<i>-12,7</i>	<i>12,6</i>	<i>4,1</i>	<i>10,3</i>

Prévoir Gestion Actions C

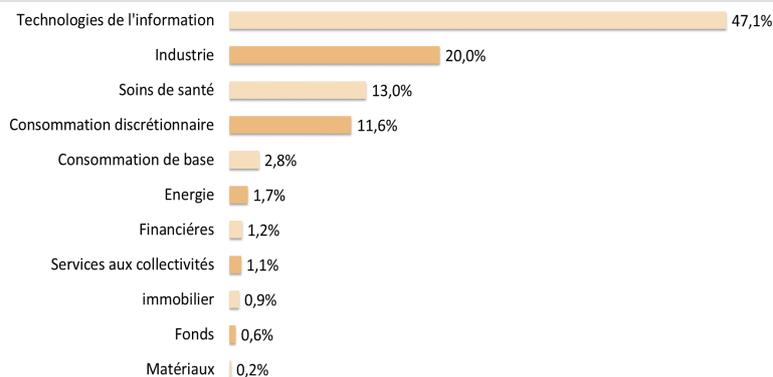
Structure de portefeuille

Octobre 2022

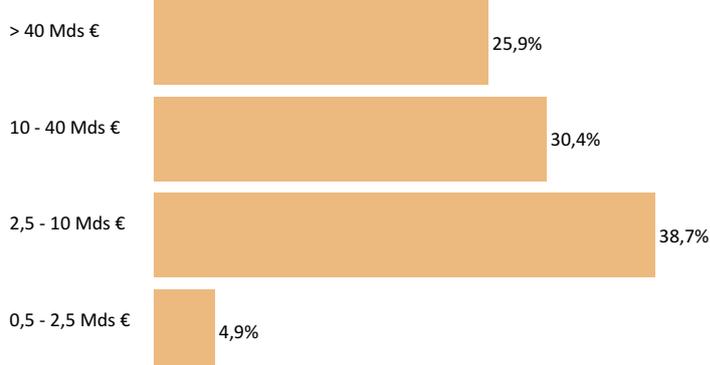
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	%
Sartorius AG Vorz-Inhaber-Akt ohne Stimmrecht	8,9
IMCD NV	8,1
ASML Holding NV	6,9
Reply SpA	5,6
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4,8

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	27,42%	23,66%
Ratio de Sharpe	0,37	0,23
Tracking Error	16,38	0,00
Ratio d'information	0,24	

Principales variations du mois

(en devise locale)

HausSES		%	Baisses		%
Verbio	+31,7		K92 Mining	-20,3	
Porsche AG	+25,5		Verbund	-9,4	
Interpump	+17,2		NXP	-6,8	
Fortinet	+16,3		Bechtle	-5,4	
Besi	+16,0		Well Health	-5,2	

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,3	3,2	2,9	9,5
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