# Prévoir Gestion Actions C

Actions Euro - PEA

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.

**Décembre 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 Quantalys

Sur 10 ans : 7/258

Sur 5 ans : 23/336

## 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 décembre, votre fonds a reculé de 6,21% contre 3,47% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

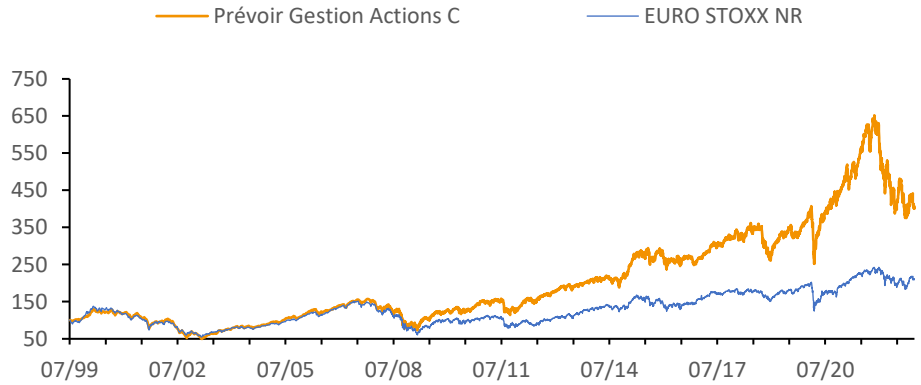
A l'image de l'année écoulée, les marchés boursiers sont restés sous pression face à la normalisation des politiques monétaires des banques centrales, au premier lieu desquelles la FED. En dépit d'une inflation qui marque un peu le pas en décembre (sans toutefois diminuer nettement), les banquiers centraux ont rappelé leur volonté de lutter contre l'inflation au moyen de hausses de taux. L'instabilité géopolitique en Ukraine est toujours de mise également et l'espoir d'une réouverture complète de la Chine est mis à mal par une augmentation forte des cas quotidiens de Covid. Ce contexte n'a donc pas été favorable aux belles valeurs de croissance de votre portefeuille, qui souffrent davantage de l'impact sur leur valorisation que d'un ralentissement de leurs activités qui ne se constate pas, pour le moment, dans les publications. Vos entreprises ont, jusqu'à présent, réussi à faire passer les hausses de prix nécessaires sans affecter leur dynamisme ou leur position dominante.

Parmi les contre-performances sur le mois, comme souvent cette année, nous retrouvons les valeurs technologiques à forte croissance comme Nvidia (-13%), Aixtron (-13%) ou encore ASML et ASMI (-10% et -9% respectivement). Nous remarquons également quelques prises de profits sur Verbio (-19%).
Du côté des performances, nous noterons le regain d'intérêt sur Sartorius (+3,5%), mais également Lotus Bakeries (+3,3%) qui continue son excellente performance opérationnelle et l'accélération de son développement aux Etats-Unis.

Au cours du mois, nous avons initié une position en Essilor Luxoticca.

## Performances

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Valeur liquidative** | 401,59 € | **Encours de l'OPCVM** | 257 977 893 € |




**Performances cumulées (%)**

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Prévoir Gestion Actions C** | **-6,2** | **-36,1** | **-36,1** | **10,0** | **25,3** | **79,2** |
| EURO STOXX NR | -3,5 | -12,3 | -12,3 | 7,8 | 18,7 | 53,5 |

**Performances annuelles (%)**

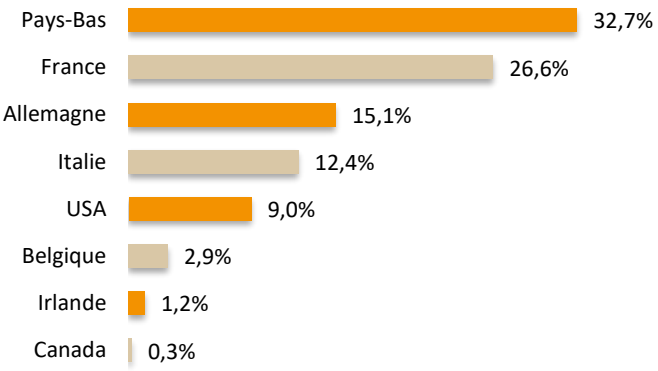
| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Prévoir Gestion Actions C** | **-36,1** | **36,2** | **26,4** | **35,8** | **-16,1** | **20,7** | **-7,3** |
| EURO STOXX NR | -12,3 | 22,7 | 0,2 | 26,1 | -12,7 | 12,6 | 4,1 |

# Prévoir Gestion Actions C

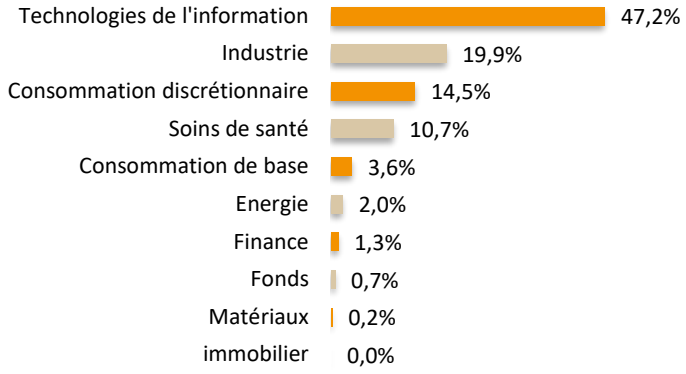
## Structure de portefeuille

**Décembre 2022**

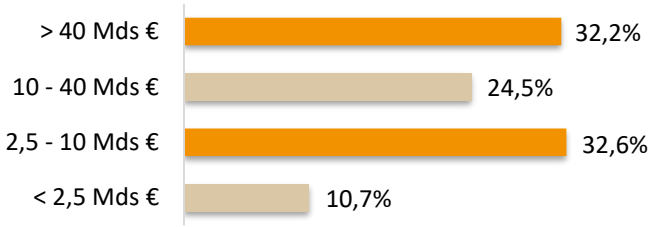
### Répartition géographique




### Répartition sectorielle




### Répartition par capitalisation




### Principales lignes

| | % |
|---|---|
| IMCD | 9,6 |
| ASML Holding | 8,5 |
| Sartorius AG | 8,1 |
| LVMH | 5,9 |
| Reply SpA | 5,8 |

### Indicateur de risque à 3 ans

| | PGA C | EURO STOXX NR |
|---|---|---|
| Volatilité | 27,94% | 23,89% |
| Ratio de Sharpe | 0,26 | 0,23 |
| Tracking Error | 16,71 | 0,0 |
| Ratio d'information | 0,04 | |

### Principales variations du mois (en devise locale)

| Hausses | % | Baisses | % |
|---|---|---|---|
| Warehouses de Pauw | 5,5 | Verbio | -19,3 |
| Sartorius | 3,6 | Nvidia | -13,6 |
| Téléperformance | 3,4 | Aixtron | -13,2 |
| Lotus Bakeries | 3,3 | Porsche AG | -12,9 |
| | | Adyen | -12,0 |

### Notation ESG

| Critère | E | S | G | ESG |
|---|---|---|---|---|
| *Barème* | *4* | *4* | *4* | *12* |
| PGA | 3,3 | 3,2 | 2,9 | **9,5** |
| EURO STOXX NR | 2,6 | 1,5 | 3,0 | **7,1** |

## Nous contacter

**Responsable commercial**
Ladislas Eonnet
01 53 20 30 41
ladislas.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