

Novembre 2019

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.

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 : 1/62

Sur 5 ans : 2/94

Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 1,794% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 1 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 du gérant



Armin Zinser



Au mois de novembre votre fonds a progressé de 6,36%, surperformant son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (+2,79% dividendes réinvestis) de 3,57%.

La publication d'indicateurs macroéconomiques qui commencent à se stabiliser et les commentaires optimistes des négociateurs chinois et américains au sujet d'un premier accord commercial ont donné suffisamment de force au marché pour s'approcher des points hauts marqués en janvier 2018. Les valeurs de croissance fortement exposées au commerce international et les petites et moyennes capitalisations ont particulièrement bénéficié de cette dynamique.

Sur le mois, onze valeurs du fonds affichent des performances au-dessus de 10%, tandis que seulement deux valeurs perdent un peu plus que 5%.

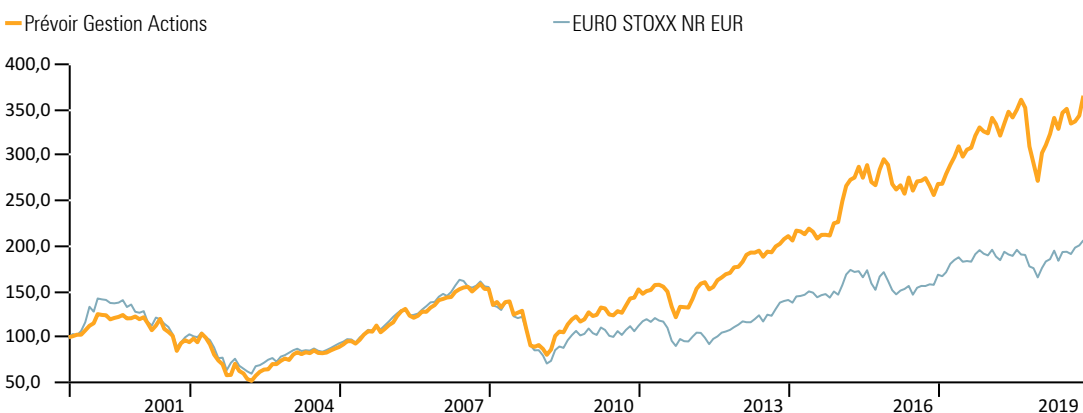
Bechtle (+22,9%) a impressionné avec des très bons résultats trimestriels, Reply (+21,8%) de même, avec en plus des prévisions optimistes pour 2020. Idorsia (+19,2%) a annoncé du progrès dans le développement d'un nouveau produit, tandis que Nemetschek (+17,7%) a réagi avec un peu de retard à sa très bonne publication trimestrielle. Moncler a également progressé de 15,1% en novembre.

En bas du tableau nous trouvons Neste (-5,2%), Euronext (-5,1%) et Edenred (-4,6%).

Nous avons cédé nos positions en Akka, Davide Campari, Ipsen et TAG Immobilien et nous avons démarré une ligne sur CTS Eventim et sur MSCI

Performances

Valeur liquidative 361,36 € Encours de l'OPCVM 252 284 392 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions C	6,4	34,4	25,5	42,5	62,1	174,3
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>2,8</i>	<i>24,6</i>	<i>17,4</i>	<i>31,0</i>	<i>37,4</i>	<i>115,6</i>

Performances annuelles (%)

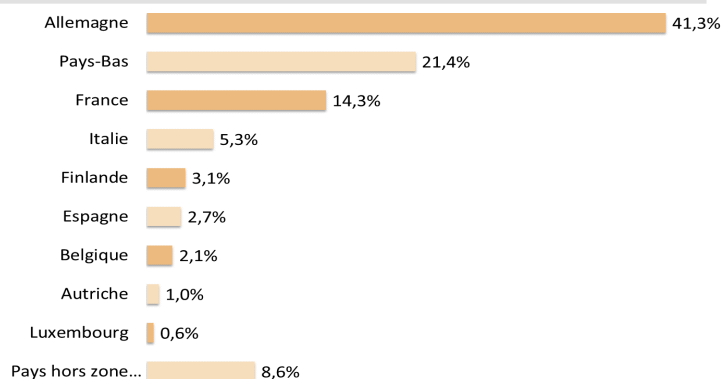
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Prévoir Gestion Actions C	-16,1	20,7	-7,3	27,8	7,3	19,0	33,7
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	<i>-12,7</i>	<i>12,6</i>	<i>4,1</i>	<i>10,3</i>	<i>4,1</i>	<i>23,7</i>	<i>19,3</i>

Prévoir Gestion Actions C

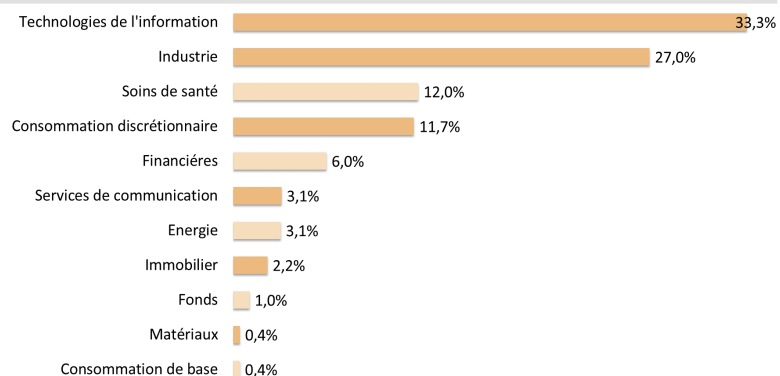
Structure de portefeuille

Novembre 2019

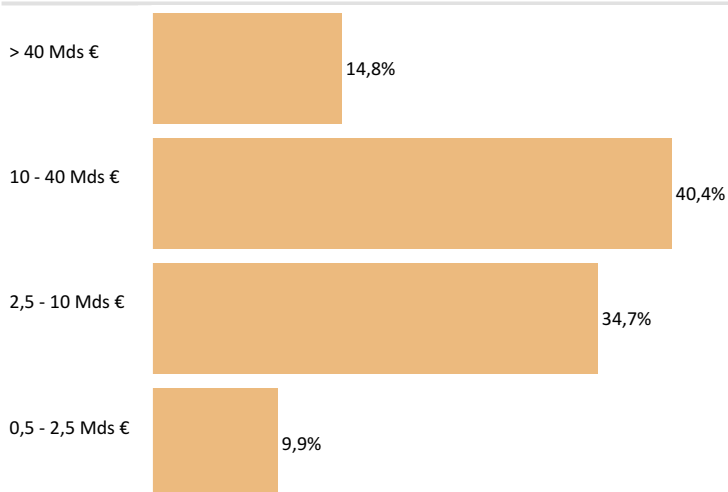
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	%
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	8,4
IMCD NV	5,2
Bechtle AG	5,0
Teleperformance SE	4,8
Ferrari NV	4,7

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	15,96%	12,58%
Ratio de Sharpe	0,87	0,83
Tracking Error	8,23	0,00
Ratio d'information	0,39	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausse	%	Baisse	%
Bechtle	+22,9	Neste	-5,2
Reply S.P.A.	+21,7	Euronext	-5,1
Idorsia SA	+19,4	Edenred	-4,6
Nemetschek	+17,7	Match Group	-3,4
Moncler	+15,1	Warehous De Pauw	-3,4

Nous contacter

Responsable commercial Ladislav Eonnet
01 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Gérant Armin Zinser
01 53 20 32 90
armin.zinser@prevoir.com

Société de Gestion Prévoir 20 rue d'Aumale 75009 Paris
01 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05