

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 : 3/60

Sur 5 ans : 1/94

## Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 1% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 150 000€

Valorisation: Quotidienne

Cut off: 11h

Dépositaire - centralisateur: SGSS

## Caractéristiques du fonds

Date de création: Juillet 1999 (C)- Janvier 2014 (I)

Code ISIN: FR0011646454

Code Bloomberg: PRGEACI 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 gerant



Armin Zinser



Au mois d'août votre fonds a progressé de 7,16%, surperformant son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (+3,50%, dividendes réinvestis) de 3,67%.

A l'image de celles du mois de juillet, les publications d'août n'ont pas été une douche froide qui aurait entraîné la correction tant redoutée (ou espérée) des investisseurs. Au contraire, dans nombre de cas, les résultats se sont révélés meilleurs qu'attendus. Bien aidés également par la liquidité toujours abondante, les marchés actions ont donc continué leur hausse. Enfin, si certains secteurs cycliques ont réussi à rattraper une partie de leur retard, cela ne s'est pas fait au détriment de nos valeurs de croissance.

Ainsi, 19 valeurs du fonds ont terminé le mois en hausse à deux chiffres.

Sur le podium : Alfen (+64,3%) dont les résultats semestriels ont significativement dépassé les attentes. Varta (+37,5%) a également publié des chiffres meilleurs qu'attendus et relevé ses prévisions. La troisième place est occupée par K92 Mining (+30,8%) qui ne profite pas seulement du prix de l'or élevé, mais aussi d'une production en forte croissance.

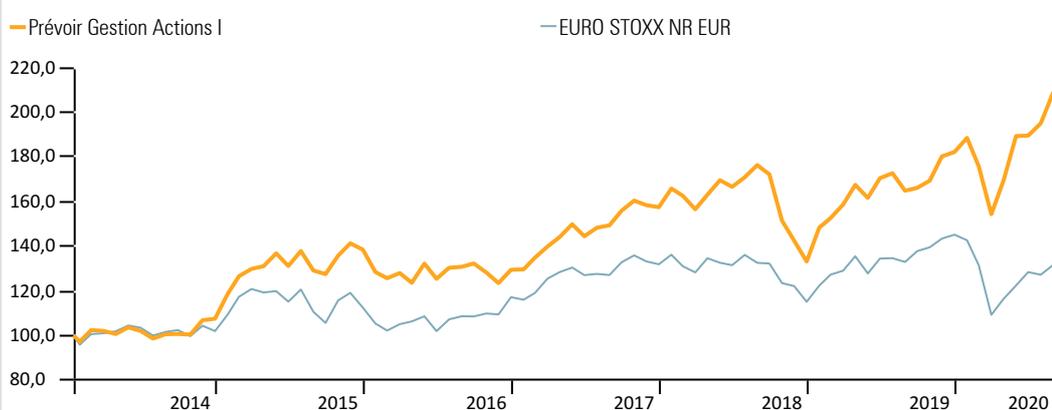
Les plus faibles performances du mois sont affichées par UCB (-8,6%) qui a corrigé après avoir marqué un nouveau point haut en juillet, Berthold Hermle (-8,3%) qui a vu ses commandes fortement baisser dans le contexte de la crise du Covid-19 et enfin Hellofresh (-6,8%) qui a relevé ses prévisions, mais consolide suite à sa forte hausse du printemps.

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en Straumann, S Immo et Moncler.

Nous avons commencé à investir en Vonovia, Zalando, Qiagen et Etsy.

## Performances

Valeur liquidative : 2 090,22 €      Encours de l'OPCVM : 320 193 389 €



## Performances cumulées (%)

|                                  | 1 mois     | YTD         | 1 an        | 3 ans       | 5 ans       |
|----------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Prévoir Gestion Actions I</b> | <b>7,2</b> | <b>14,7</b> | <b>26,8</b> | <b>39,9</b> | <b>61,9</b> |
| EURO STOXX NR EUR                | 3,5        | -9,3        | -1,0        | 3,6         | 19,0        |

## Performances annuelles (%)

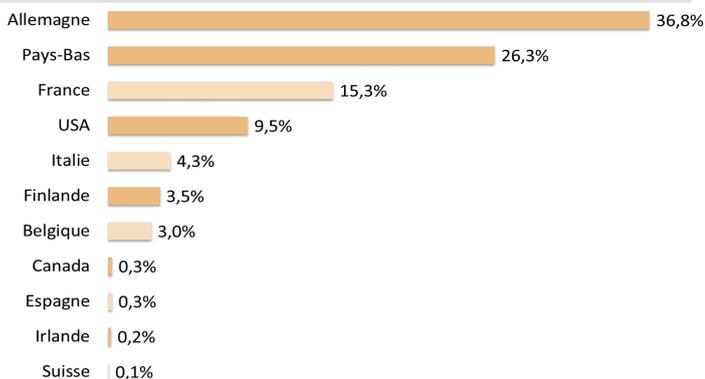
|                                  | 2019        | 2018         | 2017        | 2016        | 2015        |
|----------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Prévoir Gestion Actions I</b> | <b>36,8</b> | <b>-15,4</b> | <b>21,7</b> | <b>-6,5</b> | <b>28,8</b> |
| EURO STOXX NR EUR                | 26,1        | -12,7        | 12,6        | 4,1         | 10,3        |

# Prévoir Gestion Actions I

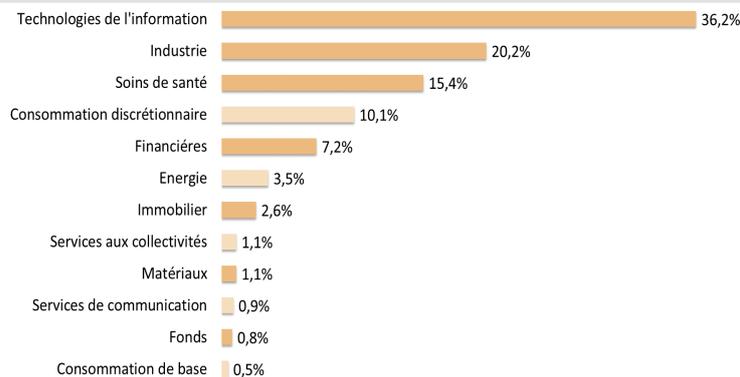
## Structure de portefeuille

Août 2020

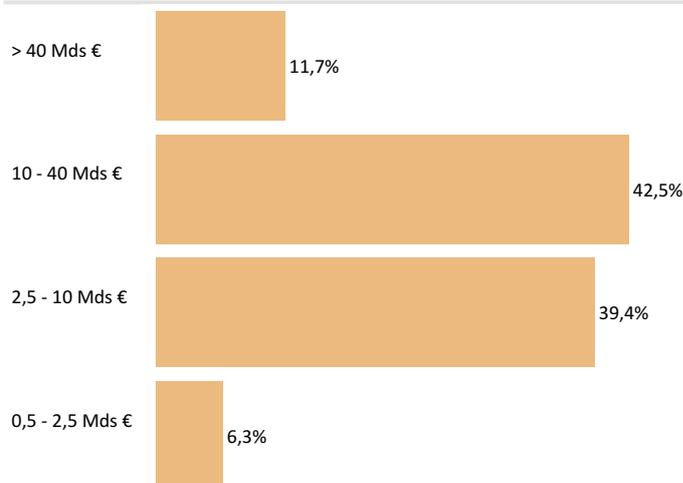
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

| Titre                             | Pourcentage |
|-----------------------------------|-------------|
| Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting | 9,1         |
| Bechtle AG                        | 6,0         |
| IMCD NV                           | 5,2         |
| Teleperformance SE                | 4,6         |
| ASML Holding NV                   | 4,2         |

### Indicateur de risque à 3 ans

|                     | PGA I  | EURO STOXX NR |
|---------------------|--------|---------------|
| Volatilité          | 22,68% | 21,25%        |
| Ratio de Sharpe     | 0,61   | 0,19          |
| Tracking Error      | 10,65  | 0,00          |
| Ratio d'information | 0,95   |               |

### Principales variations du mois

(en devise locale)

| Hausses    | %     | Baisses         | %    |
|------------|-------|-----------------|------|
| Alfen      | +64,3 | UCB             | -8,6 |
| Varta      | +37,5 | Berthold Hermle | -8,3 |
| K92 Mining | +30,8 | Delivery Hero   | -7,9 |
| Volitalia  | +30,1 | HelloFresh      | -6,8 |
| Nvidia     | +26,0 | Grenke          | -4,4 |

## 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