

Septembre 2021

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 : 1/76

Sur 5 ans : 1/128

## 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 de septembre, votre fonds a reculé de 6,17%, tandis que son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis) a perdu de 3,38%.

Après la forte hausse boursière de l'année, quelques inquiétudes ont temporairement pris le dessus : aux problèmes d'approvisionnement limitant l'activité des entreprises ainsi qu'à la pression inflationniste, se sont rajoutés la difficulté à estimer l'impact que pourrait avoir une faillite du groupe chinois Evergrande et les craintes d'une crise énergétique pendant les mois d'hiver. Si tous ces sujets ont, dans un premier temps, favorisé les valeurs de croissance, la fin du mois a été marquée par une nouvelle tentative de rotation en faveur de valeurs dites « value », déclenchée par un rebond des taux américains à long terme.

La meilleure performance parmi les valeurs du portefeuille a été ce mois-ci Nemetschek (+9,3%), qui a continué sa hausse entamée en début d'été.

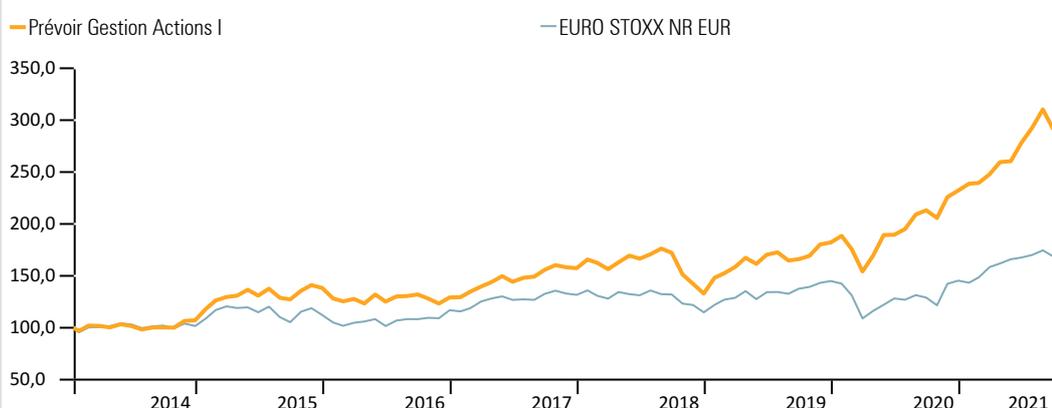
En bas du tableau, K92 Mining (-17,5%) a encore une fois souffert de la faiblesse du prix de l'or, flatexDEGIRO (-16,5%) a continué d'être sous pression après son premier semestre décevant.

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en Kion Group et Signify.

Nous avons commencé à investir en Uniper et Sixt.

## Performances

<b>Valeur liquidative</b>	2 908,44 €	<b>Encours de l'OPCVM</b>	490 806 802 €
---------------------------	------------	---------------------------	---------------



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	-6,2	25,3	36,5	68,9	119,9
<b>EURO STOXX NR EUR</b>	-3,4	15,9	30,5	27,6	55,4

## Performances annuelles (%)

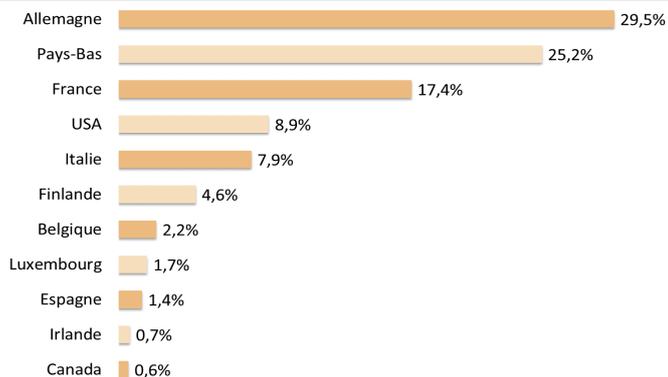
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
<b>EURO STOXX NR EUR</b>	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3

# Prévoir Gestion Actions I

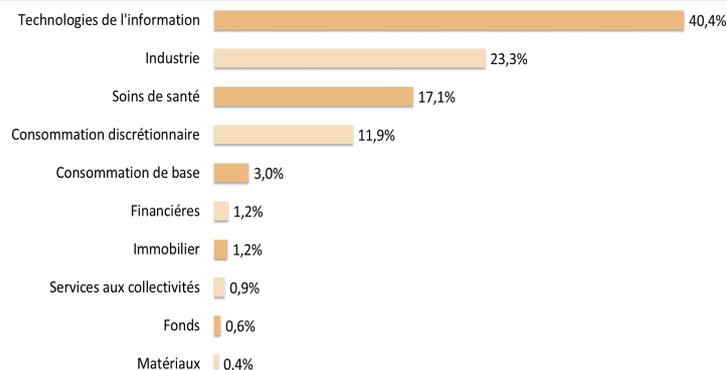
## Structure de portefeuille

Septembre 2021

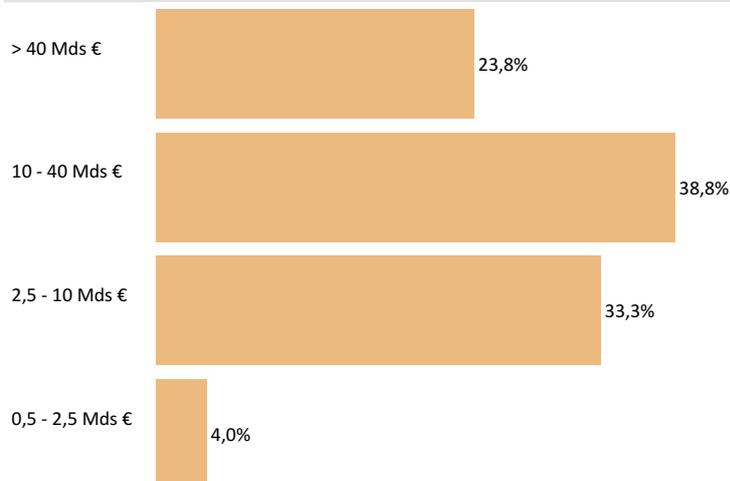
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	9,2%
IMCD NV	6,2%
ASML Holding NV	5,7%
Reply SpA	4,9%
Teleperformance SE	4,4%

### Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	23,80%	22,22%
Ratio de Sharpe	1,02	0,57
Tracking Error	13,31	0,00
Ratio d'information	0,99	

### Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Nemetschek	+9,3	K92	-17,5
ASM International	+2,9	FlatexDEGIRO	-16,5
Arcadis	+2,9	Rational	-15,9
Prévoir Perspectives I	+2,2	Zalando	-15,4
Porsche Holding	+0,2	BioNTech	-15,1

## 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