

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.

Août 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 Morningstar

Sur 10 ans : 4/83

Sur 5 ans : 2/132

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 mensuel



Armin Zinser
Conseiller



Louis Puga
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois d'août, votre fonds a reculé de 9,32% contre 5,02% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Après un début de mois assez calme, durant lequel le marché aura consolidé son excellente performance du mois de juillet, la volatilité est fortement revenue à l'approche de la réunion de Jackson Hole.

A cette occasion, le Président de la FED a confirmé à nouveau son intention d'augmenter les taux directeurs, ce qui devrait pénaliser l'économie à court terme mais également permettre de faire revenir l'inflation à des niveaux moins problématiques. Les marchés obligataires se sont alors sensiblement tendus, entraînant dans leur sillage les marchés actions, le tout dans une liquidité très faible qui a accentué le mouvement. Les valeurs de croissance, qui avaient fortement rebondi le mois précédent grâce à de très beaux résultats, ont donc souffert.

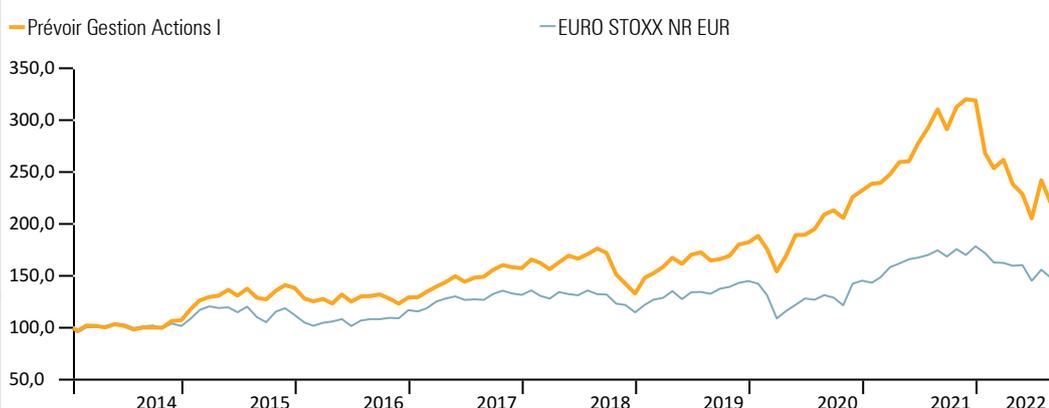
Parmi les contre-performances sur le mois, trois d'entre elles sont dues à des révisions en baisse de leur activité : Fortinet (-18,4%), Nvidia (-16,9%) et QT Group (-35,4%). Ailleurs, GFT (-24,5%) a retracé une partie de sa très belle performance depuis le début d'année, tandis que VGP (-15,3%) souffre de la rapide remontée des taux d'intérêts.

Du côté des belles performances, nous noterons surtout celle de Verbio (+5,5%) qui a revu à la hausse pour la 3^{ème} fois de l'année ses perspectives de croissance et de rentabilité.

Nous avons cédé notre position en RWE et avons initié Verbund au cours du mois.

Performances

Valeur liquidative 2 193,55 € **Encours de l'OPCVM** 340 226 747 €



Performances cumulées (%)

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans |
|----------------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| Prévoir Gestion Actions I | -9,3 | -31,1 | -29,2 | 33,0 | 46,9 | 118,0 |
| <i>EURO STOXX NR EUR</i> | <i>-5,0</i> | <i>-17,0</i> | <i>-15,1</i> | <i>11,5</i> | <i>16,6</i> | <i>45,9</i> |

Performances annuelles (%)

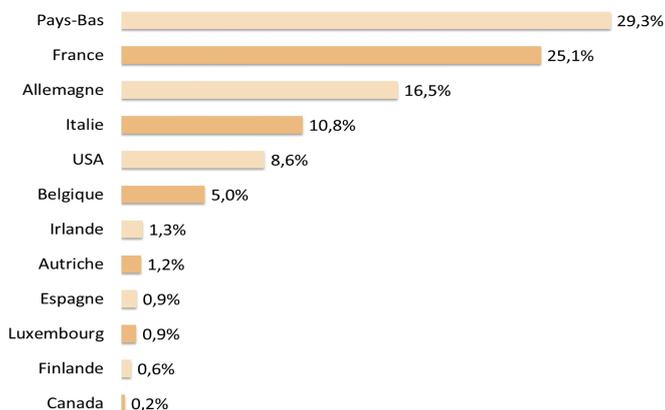
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Prévoir Gestion Actions I | 37,3 | 27,4 | 36,8 | -15,4 | 21,7 | -6,5 | 28,8 |
| <i>EURO STOXX NR EUR</i> | <i>22,7</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 I

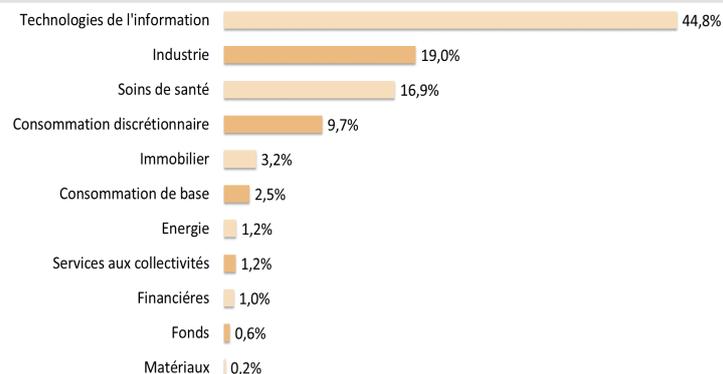
Structure de portefeuille

Août 2022

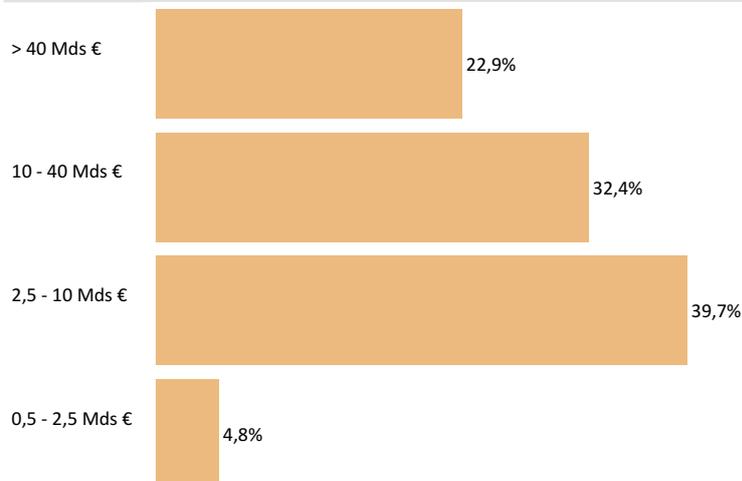
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

| Titre | Pourcentage |
|---|-------------|
| Sartorius AG Vorz-Inhaber-Akt ohne Stimmrecht | 9,7 |
| IMCD NV | 7,5 |
| ASML Holding NV | 6,2 |
| Reply SpA | 5,3 |
| Teleperformance SE | 5,3 |

Indicateur de risque à 3 ans

| | PGA I | EURO STOXX NR |
|---------------------|--------|---------------|
| Volatilité | 26,55% | 23,46% |
| Ratio de Sharpe | 0,58 | 0,33 |
| Tracking Error | 15,95 | 0,00 |
| Ratio d'information | 0,45 | |

Principales variations du mois

(en devises locales)

| Hausses | % | Baisses | % |
|----------------|------|------------------|-------|
| Verbio | +5,5 | QT Group | -35,4 |
| Digital Value | +4,2 | GFT Technologies | -24,5 |
| Lotus Bakeries | +1,8 | Amplifon | -19,1 |
| Well Health | +1,7 | Fortinet | -18,4 |
| Porsche | +0,1 | Sixt | -18,0 |

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