

Septembre 2022

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. 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 : 4/81

Sur 5 ans : 3/131

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

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 septembre, votre fonds a reculé de 10,69% contre 6,23% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Dans la droite ligne du mouvement initié fin août à la suite du discours de M. Powell et des autres banquiers centraux, les taux d'intérêt ont continué à se tendre durant le mois de septembre. Les raisons sont toujours les mêmes avec une inflation constatée qui ne semble pas fléchir et des risques géopolitiques, tout particulièrement en Ukraine suite à la mobilisation partielle décrétée par le Président Poutine, qui ne faiblissent pas.

A noter toutefois que les prix de bon nombre de matières premières commencent à baisser et que les résultats trimestriels qui seront publiés au mois d'octobre pourraient calmer quelque peu les pressions vendeuses.

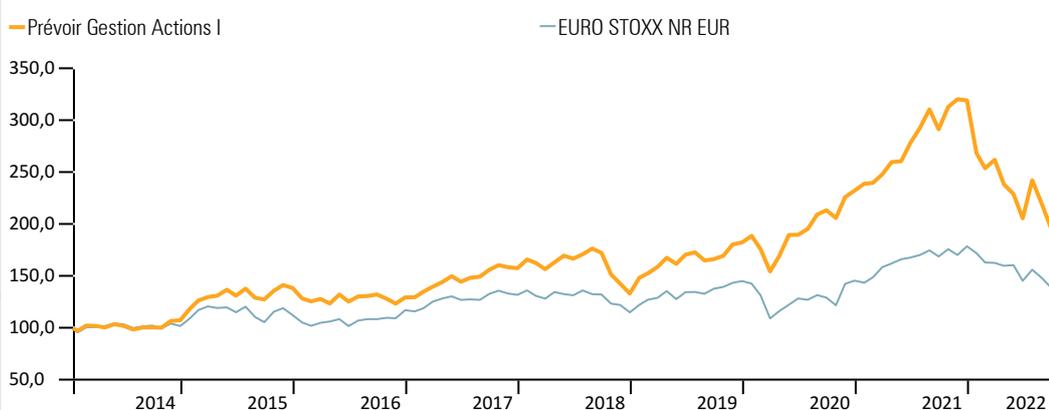
Parmi les contre-performances sur le mois, il est intéressant de noter que le secteur de l'immobilier, qui avait plutôt bien résisté à la hausse des taux, commence à être vendu: VGP (-32,6%) et Warehouses de Pauw (-17,3%). Ailleurs, les valeurs technologiques à forte croissance comme Nemetschek (-16%) ou Soitec (-16%) ont été vendues par le marché et quelques profits ont été pris sur Alfen (-16%) après un remarquable parcours opérationnel et boursier cette année.

Du côté des performances, nous noterons surtout celle de K92 Mining (+10,7%) qui bénéficie des tensions géopolitiques actuelles.

Au cours du mois, nous avons initié une position en Aixtron et participé à l'introduction en bourse de Porsche AG. Nous avons cédé nos positions en Lectra et Argan.

Performances

Valeur liquidative	1 958,95 €	Encours de l'OPCVM	299 581 655 €
---------------------------	------------	---------------------------	---------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	-10,7	-38,5	-32,6	17,9	25,6	94,5
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	-6,2	-22,2	-17,6	0,8	4,6	35,7

Performances annuelles (%)

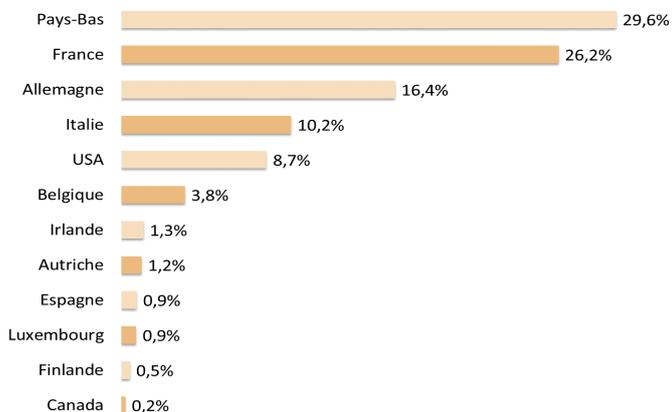
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Gestion Actions I	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
<i>EURO STOXX NR EUR</i>	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3

Prévoir Gestion Actions I

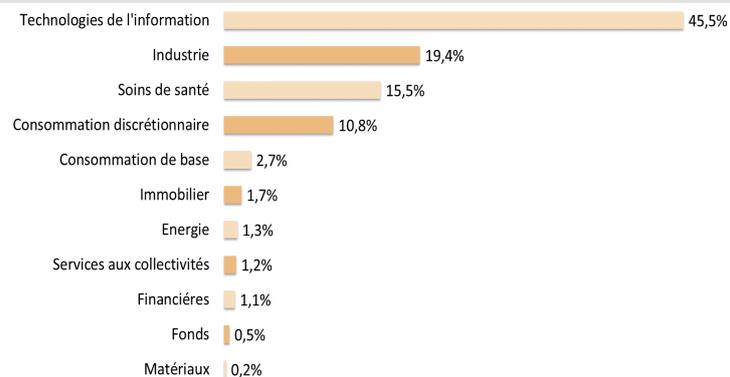
Structure de portefeuille

Septembre 2022

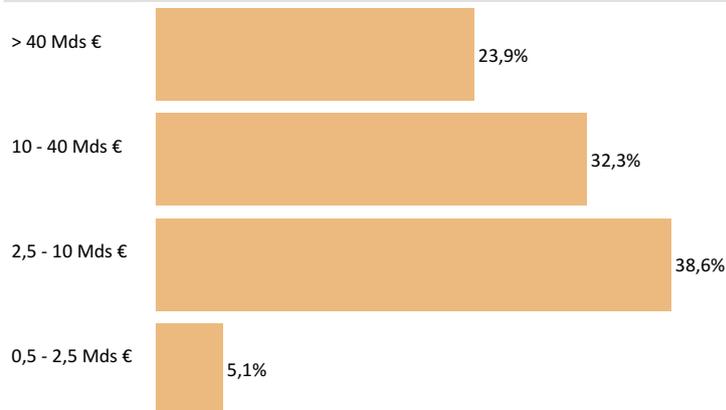
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	%
Sartorius AG Vorz-Inhaber-Akt ohne Stimmrecht	9,1
IMCD NV	7,6
ASML Holding NV	6,3
Reply SpA	5,5
Teleperformance SE	5,5

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	27,32%	23,66%
Ratio de Sharpe	0,37	0,21
Tracking Error	16,33	0,00
Ratio d'information	0,27	

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,3	3,1	3,0	9,4
EURO STOXX NR	2,5	1,4	2,9	6,8

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
K92 Mining	+10,7	VGP	-32,6
Amplifon	+3,3	QT Group	-22,6
Fortinet	+0,9	Nvidia	-19,6
		Prévoir Perspectives I	-19,3
		Porsche	-17,5

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