

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 DIC 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.

Juillet 2023

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 Quantalys

Sur 10 ans : 3/257

Sur 5 ans : 29/338

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 1% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 150 000€

Décimalisation : 1/10 000^e de part

Valorisation : Quotidienne

Cut off : 11h

Dépositaire – centralisateur : SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création : Juil. 1999(C) - Jan. 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 SRI : 5/7

Classification SFDR : Article 8

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

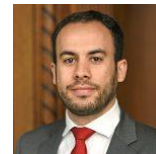
Commentaire mensuel



Armin Zinser
Conseiller



Louis Puga
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois de juillet, votre fonds a progressé de +2,19% contre +2,05% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Votre fonds reste très bien orienté durant ce début de deuxième semestre avec un environnement macroéconomique qui s'améliore et des publications de sociétés qui sont de bonne facture. Nous observons néanmoins un début de ralentissement de la demande aux Etats-Unis que nous suivons de près.

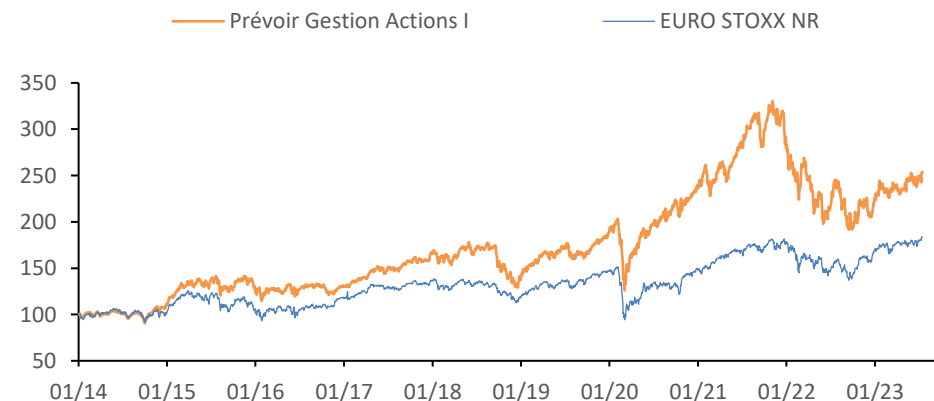
Parmi les belles performances, Sartorius Stedim (+24,4%), Kempower (+19,4%), Aixtron (+16,1%) et ASMi (+11,4%) ont publié d'excellents résultats trimestriels.

Du côté des contre-performances, nous trouvons principalement des sociétés dont les publications ou les prévisions n'ont pas été à la hauteur des attentes comme Amplifon (-8,3%) ou Sesa (-6,3%). Quant à Lattice Semiconductor (-5,3%), la société consolide après un parcours boursier exceptionnel.

Nous avons cédé nos positions en K92 Mining et Well Health.

Performances

Valeur liquidative au 31/07/2023 2 536,89 € Encours de l'OPCVM 352 585 019 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	2,2	23,6	4,9	30,1	48,4	84,0
EURO STOXX NR	2,0	17,2	17,6	44,2	34,7	52,1

Performances annuelles (%)

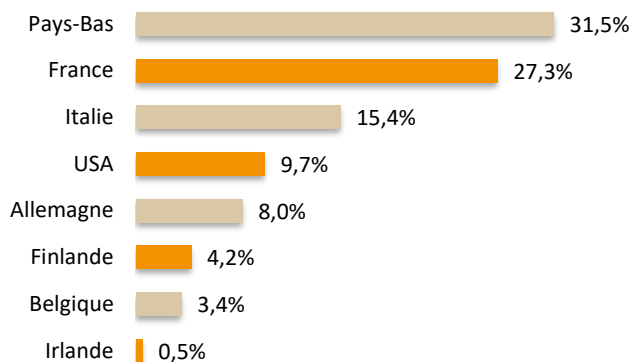
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Gestion Actions I	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5
EURO STOXX NR	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1

Prévoir Gestion Actions I

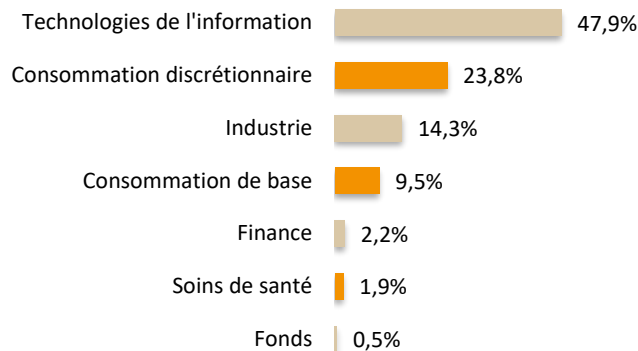
Structure de portefeuille

Juillet 2023

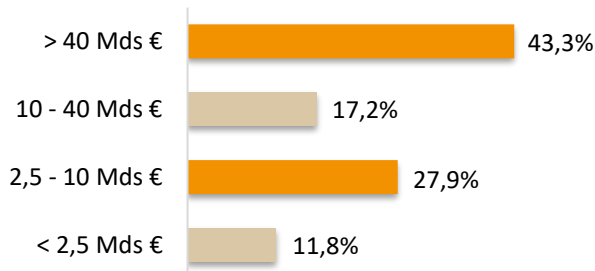
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ASM International	9,8
ASML Holding	8,3
Hermès	8,0
Be Semiconductor	6,2
LVMH	6,0

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	24,22%	17,99%
Ratio de Sharpe	0,49	0,79
Tracking Error	16,42	0,0
Ratio d'information	-0,13	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Sartorius Stedim	24,4	Amplifon	-8,3
Kempower	19,4	SESA	-6,8
Sartorius AG	18,4	Carel Industries	-5,6
Aixtron	16,1	Valmet	-5,4
ASM International	11,4	Lattice	-5,3

Notation ESG

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

Nous contacter

Responsable commercial
Ladislav Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Conseiller
Armin Zinser
+33 1 53 20 32 90
armin.zinser@prevoir.com

Gérant
Louis Puga
+33 1 53 20 25 63
louis.puga@prevoir.com

Société de Gestion Prévoir
20 rue d'Aumale 75009 Paris
+33 1 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05