

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](http://www.sgprevoir.fr). Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

## 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 : 3/253

Sur 5 ans : 24/334

## Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 1% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 150 000€

Décimalisation : 1/10 000<sup>e</sup> 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 d'août, votre fonds a reculé de 3,17% contre 3,1% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

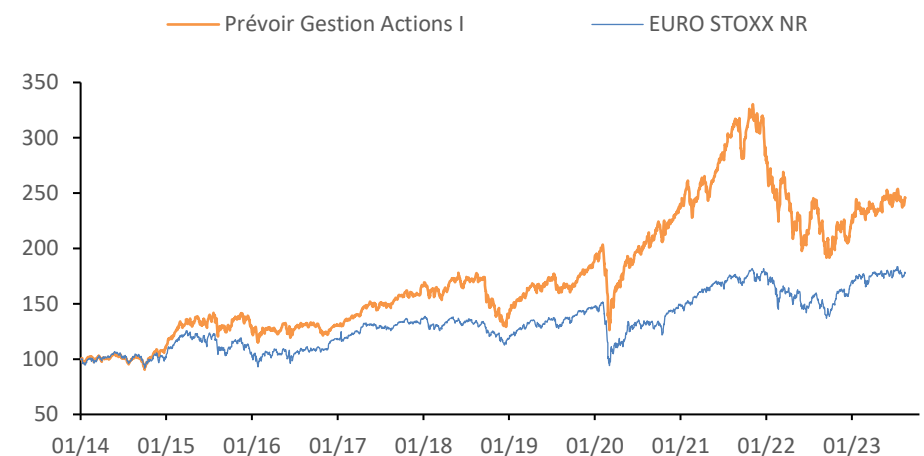
Comme souvent au mois d'août, les marchés ont connu un regain de volatilité amplifié par le manque de liquidité. De nombreuses entreprises ont publié des résultats assez solides, notamment le secteur de la technologie dans le sillage de la publication de Nvidia. Le recul des marchés s'explique par les déclarations de la banque centrale américaine qui se dit prête à conserver des taux élevés aussi longtemps que nécessaire, entraînant les taux d'emprunts d'Etat à des plus hauts niveaux depuis 15 ans.

Parmi les belles performances sur le mois, les excellents résultats de Nvidia (+5,6%) ont entraîné la performance du secteur des semi-conducteurs (Lattice +6,9%), tandis que Kempower a augmenté ses prévisions de résultats (+9,6%). Les sous-performances du mois sont souvent en lien avec des publications de résultats décevantes : QT Group (-21,9%), Fortinet (-22,5%), Alfen (-15,3%).

Au cours du mois, nous avons initié une position en STMicroelectronics, Soitec et Super Micro Computer et avons cédé notre position en Napco.

## Performances

**Valeur liquidative au 31/08/2023** 2 456,37 € **Encours de l'OPCVM** 345 687 382 €



### Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	<b>-3,2</b>	<b>19,6</b>	<b>12,0</b>	<b>17,5</b>	<b>39,3</b>	<b>90,3</b>
EURO STOXX NR	-3,1	13,5	19,9	35,0	34,1	60,7

### Performances annuelles (%)

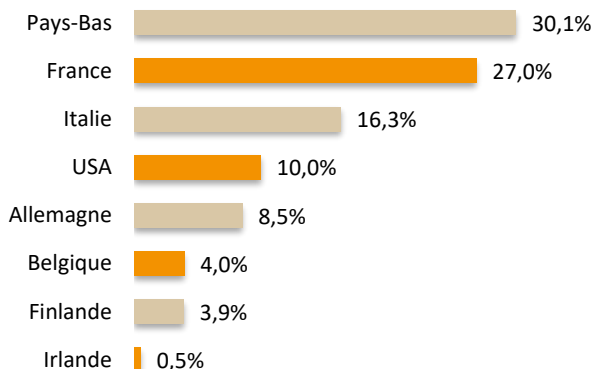
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	<b>-35,6</b>	<b>37,3</b>	<b>27,4</b>	<b>36,8</b>	<b>-15,4</b>	<b>21,7</b>	<b>-6,5</b>
EURO STOXX NR	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1

# Prévoir Gestion Actions I

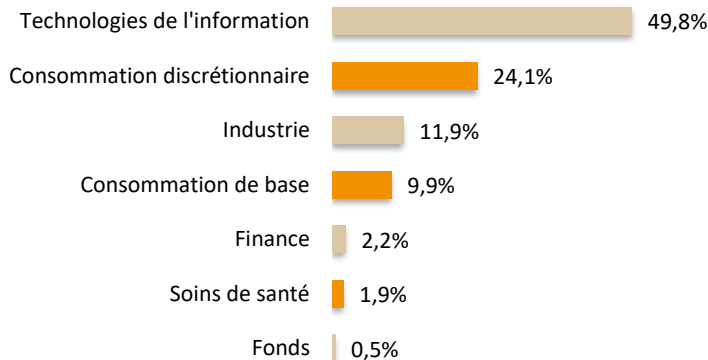
## Structure de portefeuille

Août 2023

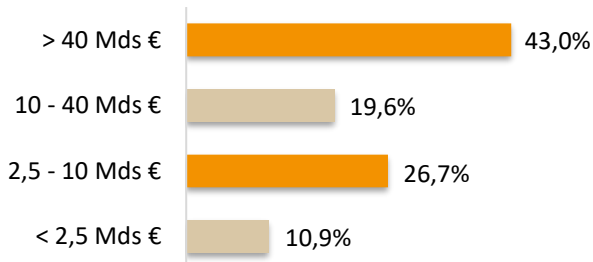
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

Titre	%
ASM International	9,7
ASML Holding	7,9
Hermès	7,7
Be Semiconductor	6,1
LVMH	5,7

### Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	24,05%	18,10%
Ratio de Sharpe	0,33	0,64
Tracking Error	16,27	0,0
Ratio d'information	-0,20	

### Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Kempower	9,6	Fortinet	-22,5
Lattice	6,9	QT Group	-21,9
Digital Value	6,6	Alfen	-15,3
Nvidia	5,6	Porsche AG	-8,4
Accenture	4,6	Sartorius Stedim	-7,9

### Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,2	2,8	2,9	8,8
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