

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 : 1/243

Sur 5 ans : 17/344

## 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



**Louis Puga**  
Gérant



**Fares Hendi**  
Co-gérant

Au mois d'août, votre fonds a progressé de 0,41% contre 1,52% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Le début du mois aura été marqué par la forte volatilité des marchés actions, notamment japonais, mais aussi par les publications semestrielles qui se poursuivaient, au premier rang desquelles celle de Nvidia. D'un point de vue macro, les statistiques semblent indiquer un ralentissement de l'inflation, ce qui a poussé M. Powell à déclarer que de nouvelles baisses de taux devraient intervenir avant la fin d'année.

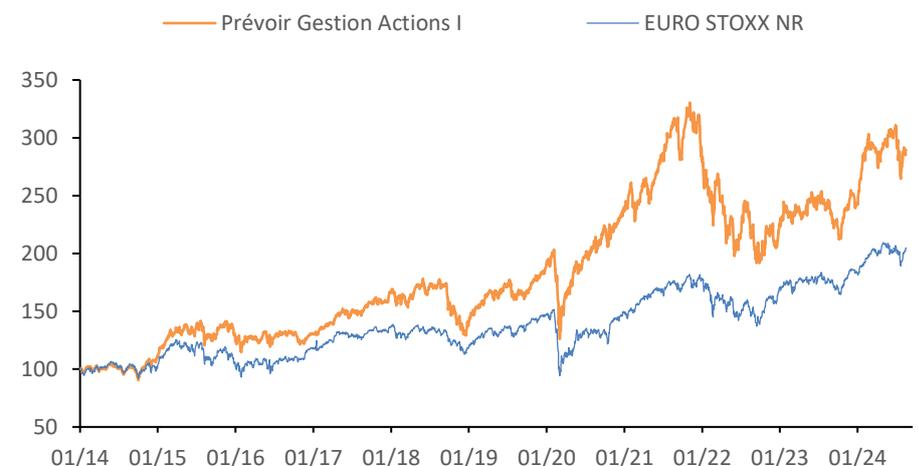
On retrouve, côté surperformance, de très belles valeurs dont nous vous parlions dans nos lettres mensuelles : Ferrari (+17,6%), Lotus Bakeries (+13,3%) mais aussi Hermès (+7,2%) qui a très bien publié.

Au niveau des sous-performances, les déceptions sont venues de ASM International (-3,6%) et ASML (-4,5%) qui respirent un peu suite à un parcours boursier très solide depuis le début d'année.

Au cours du mois, nous avons initié SAP, Adyen et Eli Lilly, et avons vendu des queues de position en Scout24, Kempower, Celsius, Sopra et San Lorenzo. Enfin, suite au rapport d'un *short-seller* mettant en cause la probité de ses publications, nous avons cédé la totalité de la position en Super Micro Computer.

## Performances

**Valeur liquidative au 30/08/2024** 2 895,49 € **Encours de l'OPCVM** 398 929 736 €



### Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	<b>0,4</b>	<b>15,8</b>	<b>17,9</b>	<b>-6,6</b>	<b>75,6</b>	<b>121,4</b>
EURO STOXX NR	1,5	10,2	15,1	17,2	53,9	88,4

### Performances annuelles (%)

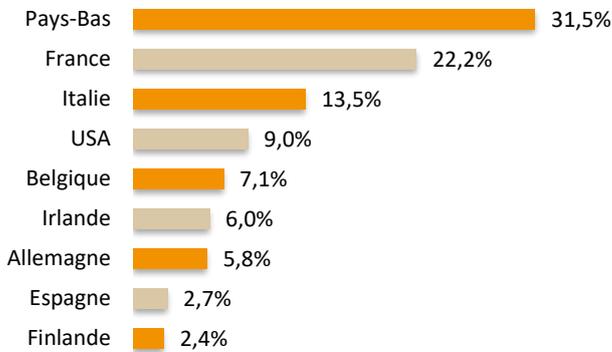
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	<b>21,8</b>	<b>-35,6</b>	<b>37,3</b>	<b>27,4</b>	<b>36,8</b>	<b>-15,4</b>	<b>21,7</b>
EURO STOXX NR	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6

# Prévoir Gestion Actions I

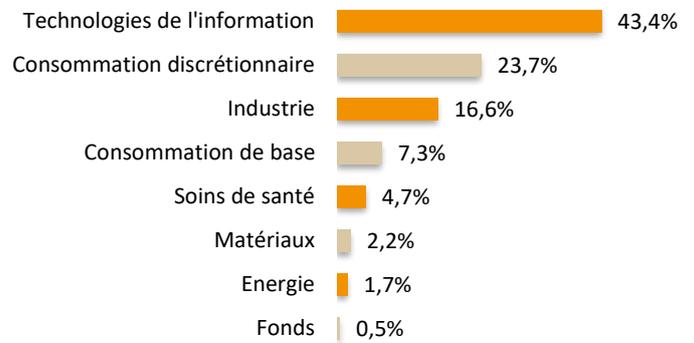
## Structure de portefeuille

Août 2024

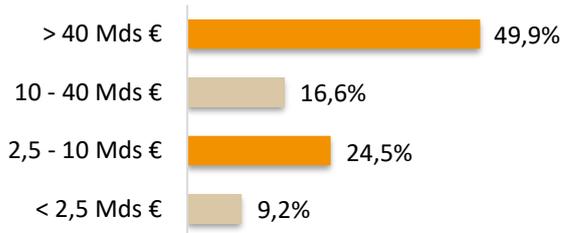
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

	%
ASM International	8,8
ASML Holding	8,6
Hermès	7,0
Be Semiconductor	5,9
Ferrari	5,6

### Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	25,25%	15,77%
Ratio de Sharpe	-0,05	0,33
Tracking Error	16,11	0,0
Ratio d'information	-0,34	

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

Hausses	%	Baisses	%
Ferrari	17,6	ROVI	-10,6
QT Group	16,3	Redcare Pharmacy	-9,2
Lotus Bakeries	13,3	Suess Microtec	-7,6
IMCD	11,1	Icon	-5,2
Reply	8,8	ASML Holding	-4,5

### Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,4	3,0	2,9	9,4
EURO STOXX NR	2,8	1,7	2,8	7,3

### Nous contacter

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

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

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