

Octobre 2020

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](http://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 : 3/72

Sur 5 ans : 1/125

## 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 du gerant



Armin Zinser



Au mois d'octobre votre fonds a reculé de 3,44%, surperformant son indicateur de référence, l'Euro Stoxx 300 (-5,73%, dividendes réinvestis) de 2,29%.

Porté par l'espoir qu'un nouveau grand programme de stimulus budgétaire aux Etats-Unis puisse être voté avant les élections, le marché actions était en bonne voie pour rattraper sa baisse du mois précédent. Or, non seulement cet espoir s'est dissipé à court terme, mais en plus la deuxième vague de confinement en Europe est venue peser sur l'appétit des investisseurs.

Si les secteurs de la technologie et de la santé auxquels nous sommes sensiblement exposés ont été parmi les plus faibles en octobre, cela a été compensé par notre sélection de titres qui a évolué de manière favorable.

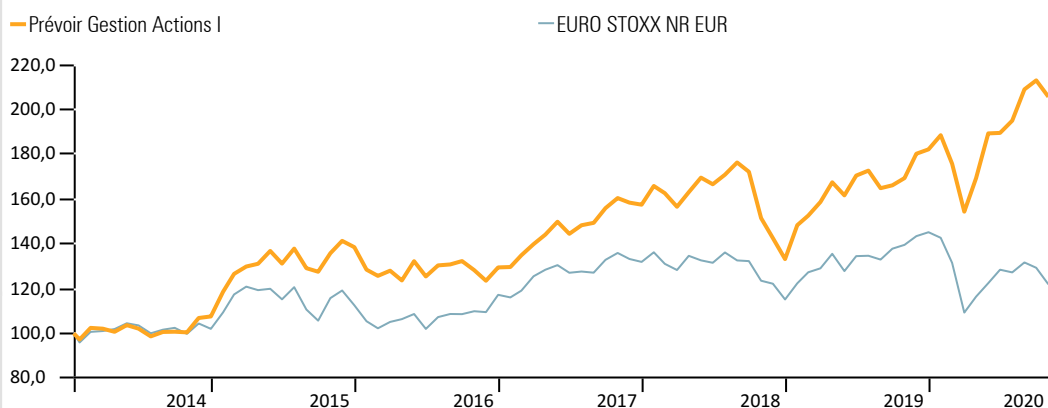
Ceci est bien démontré par nos plus fortes hausses du mois. Twilio (+12,9%) ainsi que Sartorius (+10,5%) ont impressionné lors de leur publication trimestrielle. Flatex (+7,9%) de son côté a réagi positivement aux publications de deux concurrents.

Euronext (-16,2%) a évolué moins favorablement à la suite de l'annonce de son acquisition de Borsa Italia. Abitibi Royalties (-15,5%) a également été sous pression. Bechtle (-14,8%) a souffert de la crainte des investisseurs en amont de ses résultats trimestriels. La publication a ensuite invalidé ces anticipations.

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en UCB, Evotec, Deutsche Börse, Sixt, Aedifica, Worldline, Lululemon, Mastercard et Air Liquide. Nous avons commencé à investir en Kingspan, Diasorin, Signify, Paypal et Pinterest.

## Performances

<b>Valeur liquidative</b>	2 057,24 €	<b>Encours de l'OPCVM</b>	331 895 487 €
---------------------------	------------	---------------------------	---------------



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	-3,4	12,9	21,5	28,2	51,5
<b>EURO STOXX NR EUR</b>	-5,7	-16,1	-12,7	-10,3	5,3

## Performances annuelles (%)

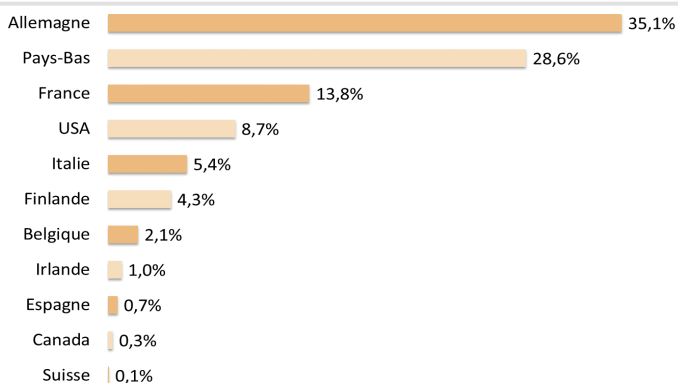
	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
<b>EURO STOXX NR EUR</b>	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3

# Prévoir Gestion Actions I

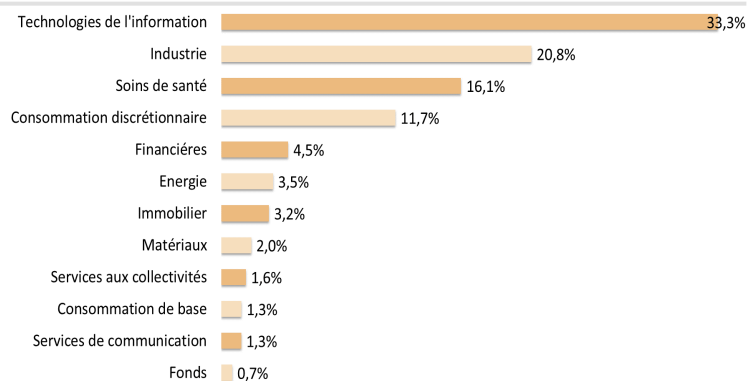
## Structure de portefeuille

Octobre 2020

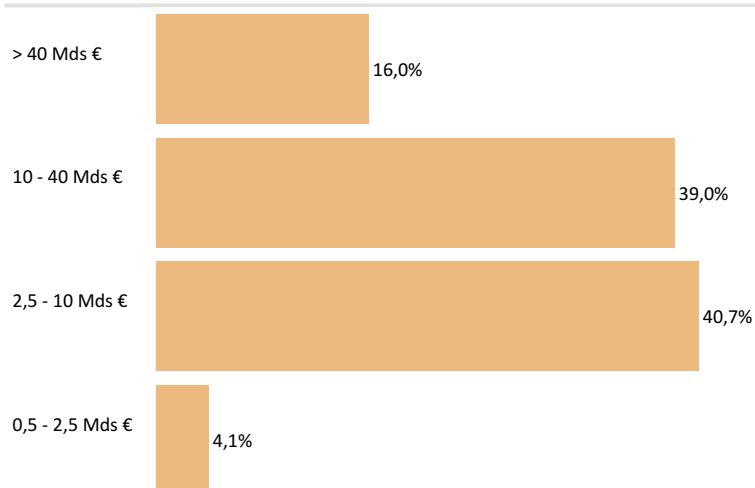
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sartorius AG Pfd Shs - Non-voting	9,0
IMCD NV	5,5
Bechtle AG	4,9
Teleperformance SE	4,4
Reply SpA	4,1

### Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	23,15%	21,83%
Ratio de Sharpe	0,48	-0,04
Tracking Error	11,18	0,00
Ratio d'information	1,08	

### Principales variations du mois

(en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Twilio	+12,9	Euronext	-16,2
Sartorius Stedim	+10,5	Abitibi Royalties	-15,5
Flatex	+7,9	Bechtle	-14,8
Cellnex	+6,0	Symrise	-10,3
Match Group	+5,5	TeamViewer	-10,3

## Nous contacter

**Responsable commercial** Ladislav Eonnet  
01 53 20 30 41  
ladislav.eonnet@prevoir.com

**Gérant** Armin Zinser  
01 53 20 32 90  
armin.zinser@prevoir.com

**Société de Gestion Prévoir** 20 rue d'Aumale 75009 Paris  
01 53 20 32 90  
Agrément AMF N° GP 99-05