

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.

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 : 2/253

Sur 5 ans : 72/335

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 septembre, votre fonds a reculé de 7,07% contre 3,12% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Nous avons connu un mois de septembre très agité, particulièrement pour les valeurs de qualité/croissance qui ont souffert du triptyque forte hausse des taux (+ 47 pb sur le 10 ans US), du pétrole et du dollar. Les investisseurs en ont profité pour prendre des bénéfices sur le secteur des technologiques qui avait fortement performé depuis le début d'année. Ailleurs, le secteur du luxe a pâti de nombreuses dégradations de la part de brokers en raison d'une activité chinoise moins dynamique qu'anticipé.

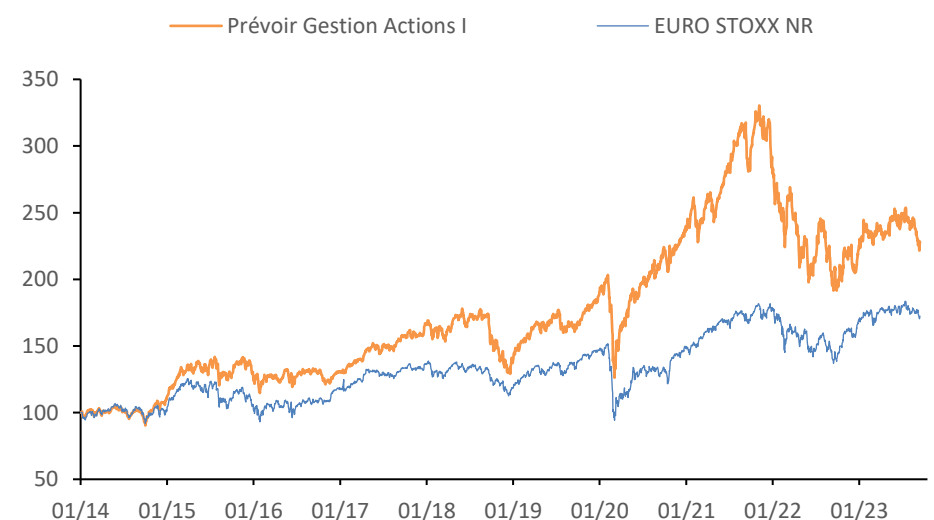
Parmi les performances sur le mois, Kempower (+9,2%) continue de bénéficier d'un momentum opérationnel très favorable.

Les sous-performances du mois sont concentrées sur les technologiques : BeSi (-12,3%), Nvidia (-11,9%) et sur les valeurs aux mauvais résultats : Alfen (-24,9%), DGV (-22,2%).

Au cours du mois, nous avons initié une position en GTT et Arcadis et avons cédé nos positions en Valmet et Dassault Systèmes.

Performances

Valeur liquidative au 29/09/2023 2 282,62 € **Encours de l'OPCVM** 320 527 744 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	-7,1	11,2	16,5	7,1	32,6	79,0
EURO STOXX NR	-3,1	10,0	23,9	33,2	30,2	63,0

Performances annuelles (%)

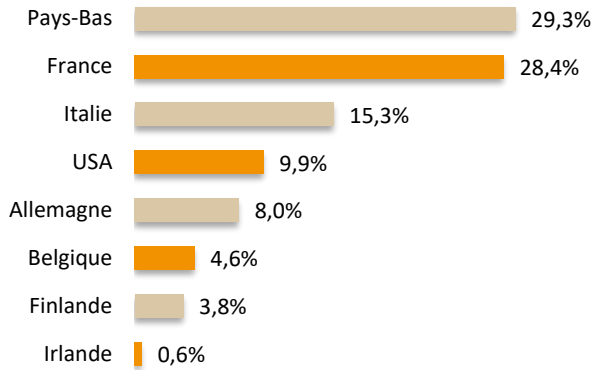
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Gestion Actions I	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5
EURO STOXX NR	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1

Prévoir Gestion Actions I

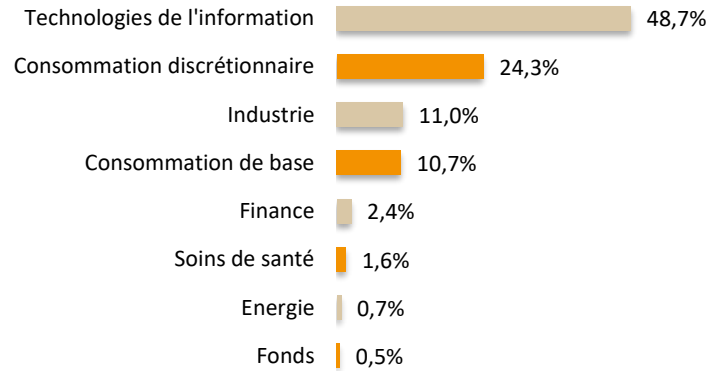
Structure de portefeuille

Septembre 2023

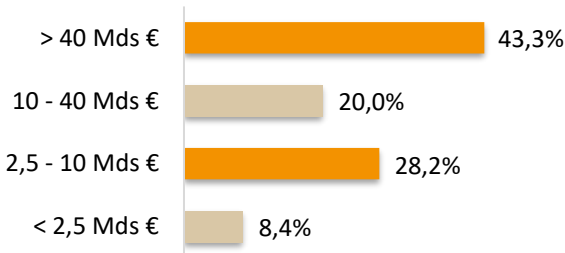
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

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

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	24,45%	18,18%
Ratio de Sharpe	0,19	0,61
Tracking Error	16,22	0,0
Ratio d'information	-0,36	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Kempower	9,2	Alfen	-24,9
D'leteren	6,0	Digital Value	-22,2
Lotus Bakeries	5,8	Sartorius	-14,7
GFT Technologies	2,2	Sartorius Stedim	-13,8
Edenred	0,7	Interparfums	-13,8

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,3	2,9	2,9	9,0
EURO STOXX NR	2,5	1,4	2,7	6,6

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