

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 : 3/251

Sur 5 ans : 59/336

## 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'octobre, votre fonds a reculé de 5,86% contre 3,34% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Le mois d'octobre a une nouvelle fois été très volatil, notamment sur les marchés de taux où les rendements du Trésor Américain à 10 ans ont touché les 5% pour la première fois depuis 2007. Les résultats trimestriels ont également animé le mois avec l'hyper-luxe et les technologiques qui continuent de surperformer un marché globalement en ralentissement et des entreprises plus prudentes sur les mois à venir.

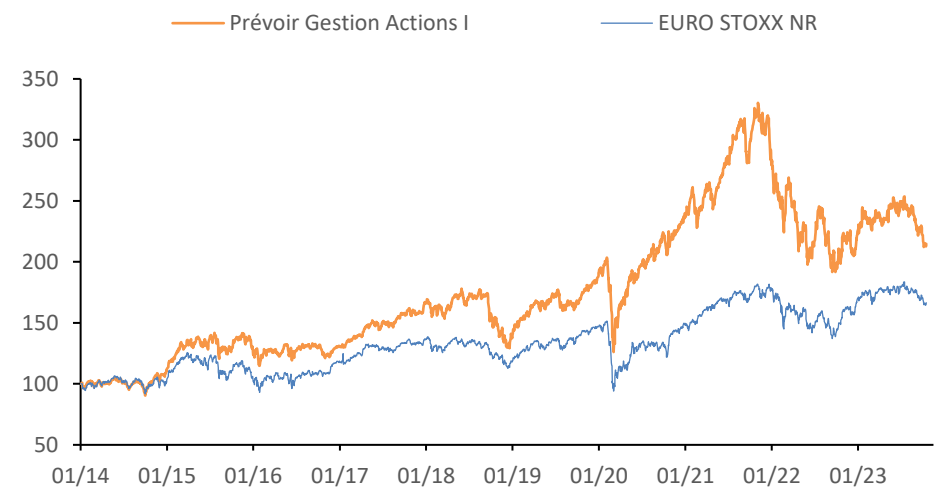
Les sous-performances du mois sont essentiellement liées à de mauvaises publications : Kempower (-39%, ralentissement carnet de commandes), Aixtron (-24%, idem), Interparfums (-15%, dégradation des perspectives).

Quelques belles publications dans le secteur du luxe ont entraîné des performances notables chez Brunello (+5,3%), Ferrari (+2,1%). Ailleurs, très belle tenue de Besi (+4,6%) dont la technique de *hybrid bonding* semble être adoptée plus rapidement que prévu.

Au cours du mois, nous avons initié des positions en Scout24, Wolters Kluwer et Rovi et avons cédé nos positions en Sartorius, Amplifon, Reply, Capgemini ou encore Alfen.

## Performances

**Valeur liquidative au 31/10/2023** 2 148,81 € **Encours de l'OPCVM** 301 281 955 €



### Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	<b>-5,9</b>	<b>4,7</b>	<b>4,6</b>	<b>4,5</b>	<b>41,8</b>	<b>58,3</b>
EURO STOXX NR	-3,3	6,3	10,9	36,6	34,8	43,9

### Performances annuelles (%)

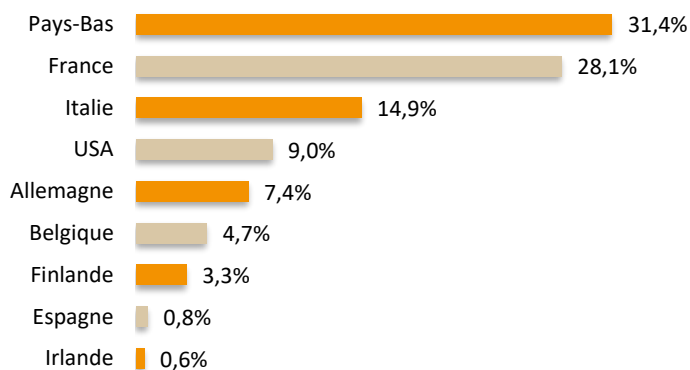
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	<b>-35,6</b>	<b>37,3</b>	<b>27,4</b>	<b>36,8</b>	<b>-15,4</b>	<b>21,7</b>	<b>-6,5</b>
EURO STOXX NR	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1

# Prévoir Gestion Actions I

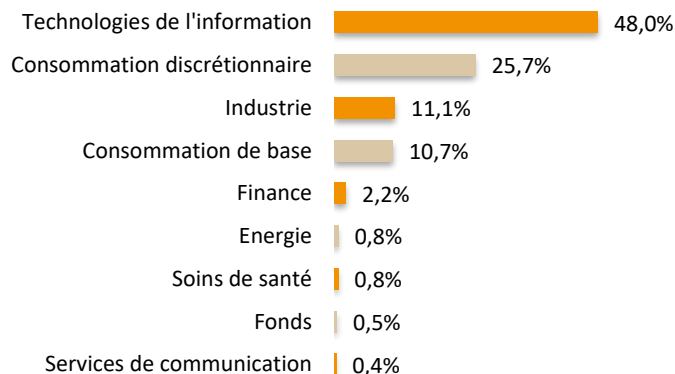
Structure de portefeuille

Octobre 2023

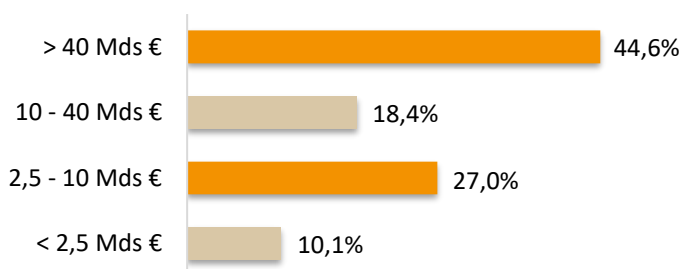
## Répartition géographique



## Répartition sectorielle



## Répartition par capitalisation



## Principales lignes

	%
ASM International	9,9
ASML Holding	8,4
Hermès	8,2
Be Semiconductor	6,5
LVMH	5,8

## Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	24,62%	18,95%
Ratio de Sharpe	0,15	0,85
Tracking Error	16,18	0,0
Ratio d'information	-0,45	

## Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
GFT Technologies	6,8	Kempower	-39,1
QT Group	5,9	Lattice	-35,3
Brunello Cucinelli	5,3	Aixtron	-24,0
Be Semiconductor	4,6	NXP	-16,8
GTT	3,6	Interparfums	-15,3

## Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,2	2,8	2,7	8,7
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

[www.sgprevoir.fr](http://www.sgprevoir.fr)