

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.

Septembre 2024

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 : 1/247

Sur 5 ans : 7/349

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



Louis Puga
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois de septembre, votre fonds a reculé de de 1,25% contre une progression de 1,01% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

La baisse des taux tant anticipée par les marchés a fini par arriver, avec un petit effet de surprise puisque 50bps de baisse ont été décidés par les officiels de la FED. Toutefois, l'impact a été relativement limité puisque bien intégré aux cours et que les événements géopolitiques continuent d'ajouter du trouble à la quiétude des investisseurs. En fin de mois, la Chine a annoncé un plan de relance d'environ 150Mds d'euros, ce qui a permis de revenir à un sentiment plus positif sur la consommation locale, favorisant ainsi le rebond des valeurs du luxe.

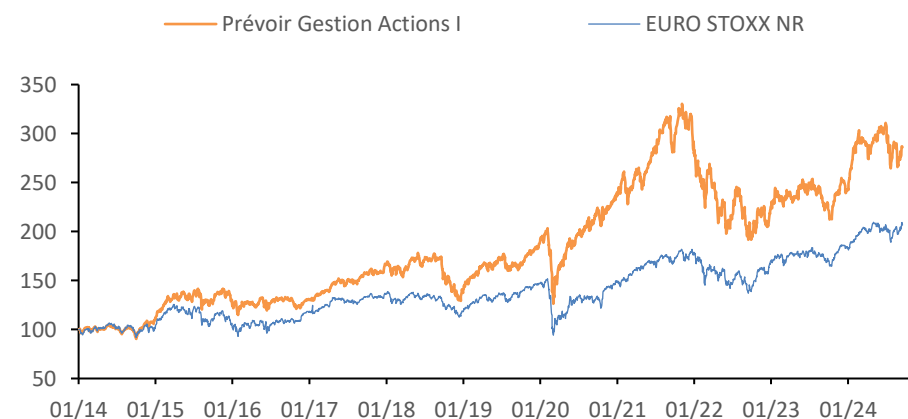
Dans ce contexte, on retrouve au niveau des surperformances des entreprises peu habituées de ce classement : Nexans (+12,8%) a signé un important contrat et continue son beau parcours depuis le début d'année. Brunello Cucinelli (+9%) repart à la hausse avec de bons résultats et Lotus Bakeries (+5,8%) continue de surperformer le marché opérationnellement.

Côté sous performance, la plus notable est celle de Dieteren (-13,3%) en raison de l'annonce d'un dividende exceptionnel (30% de la capitalisation) et d'une réorganisation de son actionariat et Atoss Software qui a annoncé le placement (avec décote de 10%) de la part d'un gros actionnaire.

Au cours du mois, nous avons initié UCB, entreprise pharmaceutique belge.

Performances

Valeur liquidative au 30/09/2024 2 859,34 € **Encours de l'OPCVM** 394 830 306 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	-1,2	14,3	25,3	-1,7	72,1	116,2
EURO STOXX NR	1,0	11,4	20,0	22,5	50,0	90,4

Performances annuelles (%)

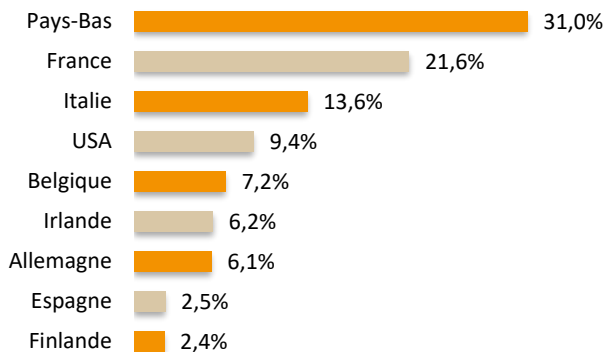
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Gestion Actions I	21,8	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7
EURO STOXX NR	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6

Prévoir Gestion Actions I

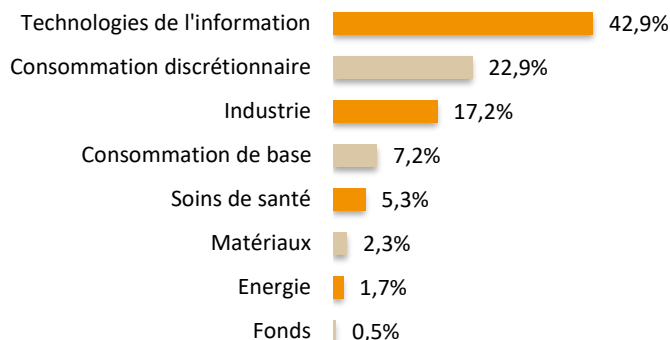
Structure de portefeuille

Septembre 2024

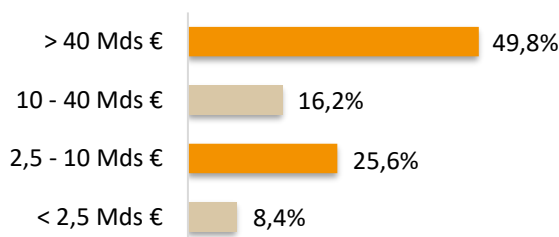
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ASM International	8,6
ASML Holding	7,9
Hermès	7,2
Be Semiconductor	5,8
Ferrari	5,3

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	24,99%	15,56%
Ratio de Sharpe	0,01	0,39
Tracking Error	16,08	0,0
Ratio d'information	-0,33	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Suess Microtec	18,2	D'Ieteren	-13,3
Nexans	12,8	Icon	-11,8
Brunello cucinelli	9,0	ROVI	-10,0
Arista Networks	8,6	ASML Holding	-8,2
Trane Technologies	7,0	Eli Lilly	-7,7

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

www.sgprevoir.fr