

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.

Octobre 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 : 1/248

Sur 5 ans : 6/354

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

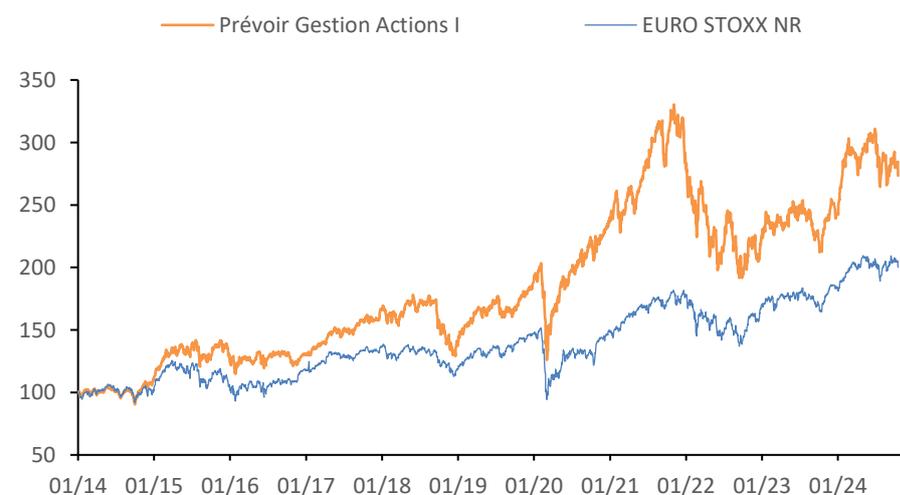
Au mois d'octobre, votre fonds a reculé de 4,40% contre une baisse de 3,21% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Les résultats trimestriels ont été les principaux animateurs du mois avant que l'incertitude autour des élections américaines ne prenne le relais en fin de mois. La tendance à un ralentissement de l'économie est bien visible dans les résultats qui, dans l'ensemble, sont en ligne ou légèrement décevants : d'un côté la Chine ne semble plus jouer son rôle de moteur de croissance (impactant les résultats des entreprises du luxe) et de l'autre, les différents économiques entre les Etats-Unis et la Chine continuent de pénaliser les entreprises européennes des semi-conducteurs.

Dans ce contexte, on retrouve de nombreuses entreprises technologiques dans les sous-performances du mois : ASML (-16,7%) a averti sur ses profits annuels (avec des prises de commandes décevantes), entraînant les équipementiers européens dans son sillage (ASM International : -13% ; BESEMIConducteur : -13,7%). Ailleurs, LVMH (-11,4%) a publié très en-dessous des attentes en raison d'une activité en Chine qui s'essouffle, tendance confirmée par les résultats décevants de L'Oréal (-14,4%). Côté surperformances, les plus notables sont Nemetschek (+6,9%) et SAP (5,1%) qui s'affirment comme les meilleurs élèves européens dans les services informatiques.

Performances

Valeur liquidative au 31/10/2024 2 733,57 € Encours de l'OPCVM 375 714 849 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	-4,4	9,3	27,2	-12,5	61,4	113,2
EURO STOXX NR	-3,2	7,8	20,2	13,8	43,4	82,1

Performances annuelles (%)

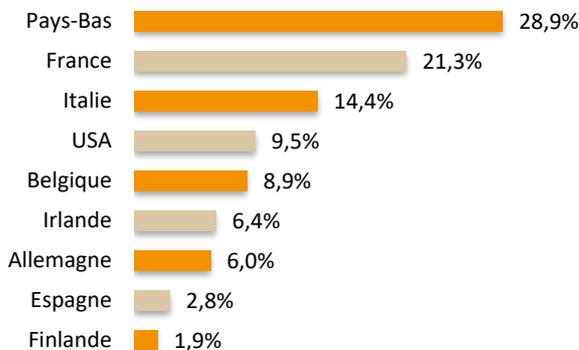
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Gestion Actions I	21,8	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7
EURO STOXX NR	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6

Prévoir Gestion Actions I

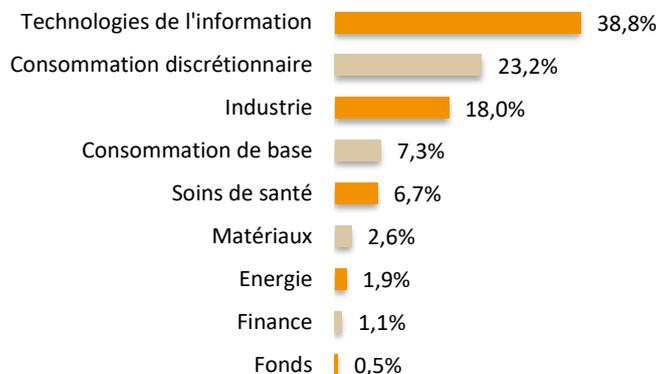
Structure de portefeuille

Octobre 2024

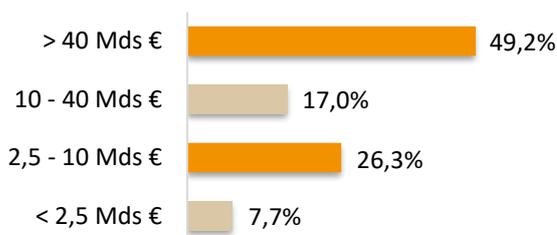
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ASM International	7,8
Hermès	7,1
ASML Holding	6,9
Ferrari	5,8
Be Semiconductor	5,2

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	24,76%	15,57%
Ratio de Sharpe	-0,15	0,22
Tracking Error	15,94	0,0
Ratio d'information	-0,42	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Nvidia	9,3	QT Group	-25,1
UCB	9,1	Suess Microtec	-19,9
ROVI	9,1	Icon	-19,4
Redcare Pharmacy	8,6	ASML Holding	-16,7
CRH	7,7	James Hardie	-16,7

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,4	3,0	2,9	9,3
EURO STOXX NR	2,8	1,6	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