

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 DICI 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.

Novembre 2022

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 : 4/76

Sur 5 ans : 2/128

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 : 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 : 6/7

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 novembre, votre fonds a progressé de 6,45% contre 8,09% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Le mois de novembre est marqué par des publications économiques mitigées avec une inflation qui ralentit aux États-Unis mais un marché du travail qui reste dynamique faisant ainsi craindre une spirale inflationniste. De plus, des incertitudes demeurent concernant les conséquences d'un plafonnement du prix d'achat du pétrole à la Russie. Notons toutefois un allègement des restrictions sanitaires en Chine du fait de la pression populaire qui s'accroît ce qui est favorable aux chaînes d'approvisionnement.

Parmi les belles performances, nous trouvons le secteur des semi-conducteurs avec Nvidia (+25,4%) qui bénéficie d'un rebond technique, tandis qu'Aixtron (+24,8%) et Soitec (+18,2%) ont publié de bons résultats trimestriels. Hèrmes (+17,7%) bénéficie également d'excellents résultats trimestriels.

Du côté des contre-performances, nous trouvons Téléperformance (-20,6%) qui a souffert de controverses, Alfen (-14,7%) dont les perspectives de fin d'année ont été jugées décevantes, ainsi que Verbio (-5,8%) qui consolide après deux mois de rallye.

Nous avons cédé nos positions en Verbund, Nemetschek et Sixt.

Performances

Valeur liquidative 2 187,55 € **Encours de l'OPCVM** 286 936 660 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	6,5	-31,3	-31,6	21,3	38,1	104,7
EURO STOXX NR	8,1	-9,2	-4,7	13,1	21,8	55,4

Performances annuelles (%)

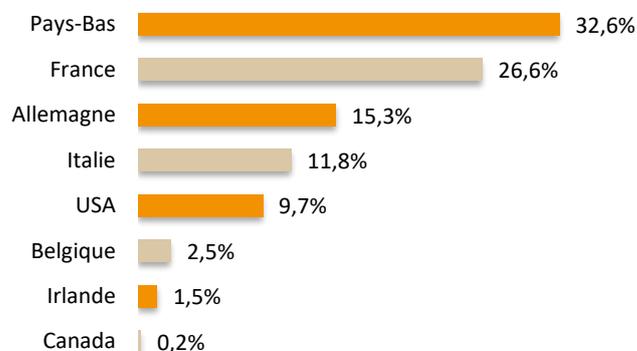
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Gestion Actions I	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7	-6,5	28,8
EURO STOXX NR	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1	10,3

Prévoir Gestion Actions I

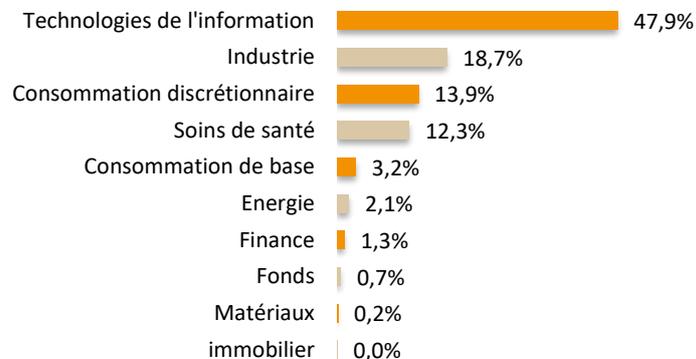
Structure de portefeuille

Novembre 2022

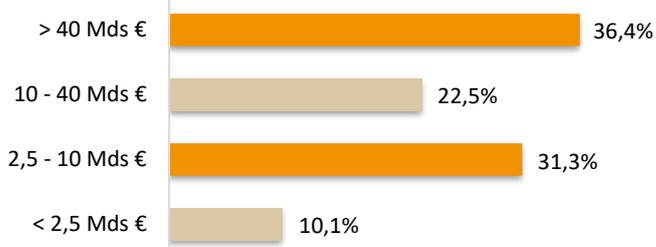
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
IMCD	9,0
Sartorius AG	8,6
ASML Holding	8,5
Reply SpA	5,9
LVMH	5,7

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	27,80%	23,82%
Ratio de Sharpe	0,40	0,32
Tracking Error	16,64	0,0
Ratio d'information	0,16	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
K92	26,5	Téléperformance	-20,6
Nvidia	25,4	Alfen	-14,7
Aixtron	24,8	Fortinet	-7,0
Soitec	18,2	Verbio	-5,8
Hermès	17,7	Warehouses de Pauw	-2,6

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,4	3,3	2,9	9,6
EURO STOXX NR	2,5	1,4	2,9	6,8

Nous contacter

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

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

Gérant
Louis Puga
01 53 20 25 63
louis.puga@prevoir.com

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