

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 : 3/248

Sur 5 ans : 58/337

## 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 de novembre, votre fonds a progressé de 11,89% contre 8% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

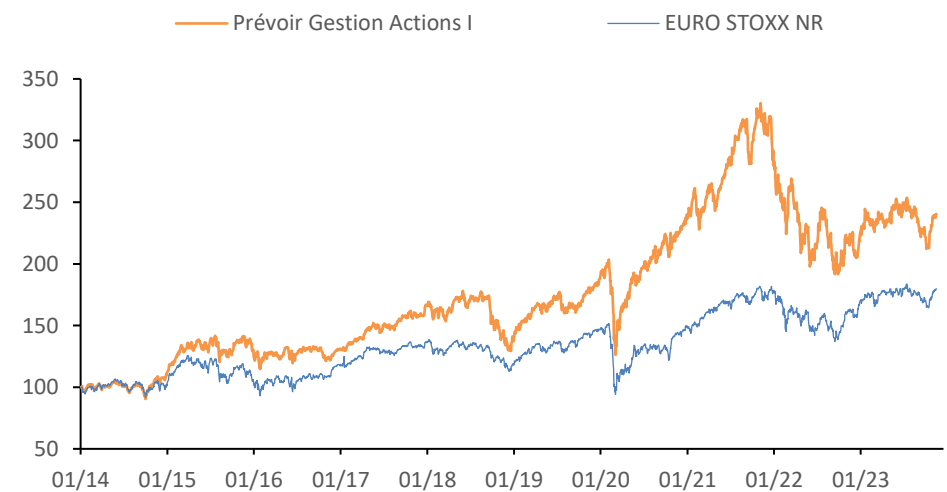
De façon tout aussi brutale que les deux mois précédents, les marchés actions ont très fortement rebondi au mois de novembre, bénéficiant de statistiques d'inflation moins élevées qu'anticipé. Les entreprises de qualité/croissance ont donc bénéficié de cette accalmie sur les taux d'intérêt. Il est à noter que l'ensemble des entreprises présentes dans votre fonds a désormais publié. Et à nouveau leurs chiffres ressortent, dans une très large majorité, au-dessus des attentes.

Les performances de ce mois sont à mettre au crédit des entreprises technologiques de grande qualité qui avaient subi un coup d'arrêt les deux mois précédents (BE Semi +34%, ASMI +21%, Soitec +19%) ainsi que Schneider (+16%) qui a profité du rehaussement de ses anticipations de croissance et de marges annoncées lors de sa journée Investisseurs. Kempower (-5%) et Campari (-4%) ont publié des résultats décevants en raison de déstockage.

Au cours du mois, nous avons initié une position en Synopsys et avons cédé nos positions en Porsche, Fortinet ou encore Lattice Semiconductor.

## Performances

**Valeur liquidative au 30/11/2023** 2 404,20 € **Encours de l'OPCVM** 340 614 973 €



### Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	<b>11,9</b>	<b>17,1</b>	<b>9,9</b>	<b>6,5</b>	<b>68,7</b>	<b>70,1</b>
EURO STOXX NR	8,0	14,8	10,8	26,1	47,2	50,9

### Performances annuelles (%)

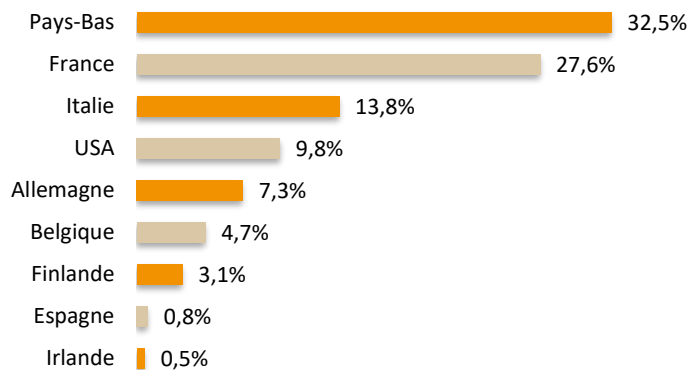
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Prévoir Gestion Actions I</b>	<b>-35,6</b>	<b>37,3</b>	<b>27,4</b>	<b>36,8</b>	<b>-15,4</b>	<b>21,7</b>	<b>-6,5</b>
EURO STOXX NR	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6	4,1

# Prévoir Gestion Actions I

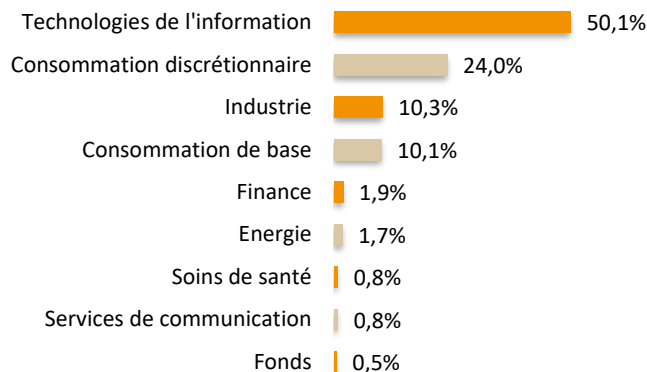
## Structure de portefeuille

Novembre 2023

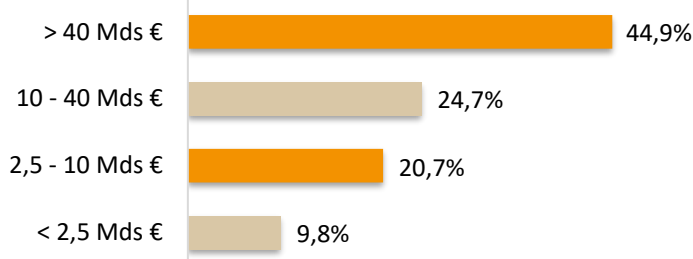
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

	%
ASM International	10,0
ASML Holding	8,2
Hermès	7,8
Be Semiconductor	7,5
LVMH	4,9

### Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	24,93%	15,82%
Ratio de Sharpe	0,17	0,53
Tracking Error	15,89	0,0
Ratio d'information	-0,24	

### Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Be Semiconductor	32,0	Kempower	-5,1
Aixtron	26,3	Davide Campari	-3,9
IMCD	24,7	Edenred	-0,5
ASM International	21,2		
STMicroelectronics	20,8		

### Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,3	2,8	2,7	8,8
EURO STOXX NR	2,7	1,4	2,9	7,0

### 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