

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.

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 : 1/249

Sur 5 ans : 6/338

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



Armin Zinser
Conseiller



Louis Puga
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois de décembre, votre fonds a progressé de 4,02% contre 3,24% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

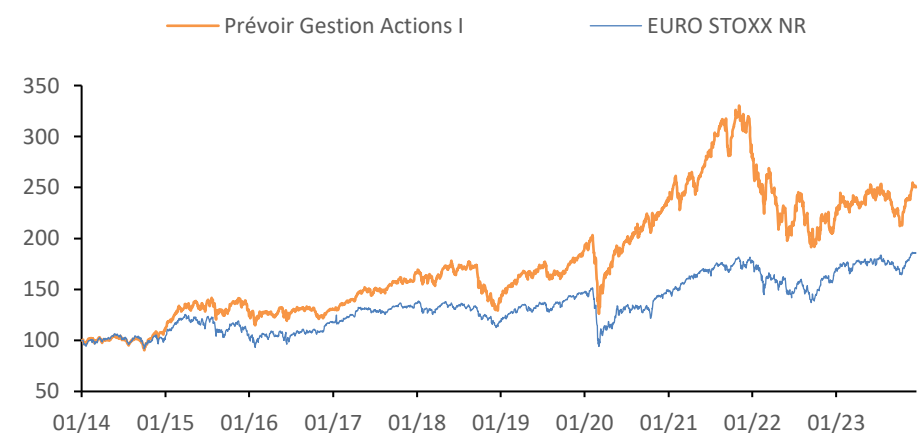
Un mois un peu plus calme pour terminer une très belle année durant laquelle les entreprises de qualité de votre portefeuille auront profité à plein de leurs beaux résultats opérationnels. Dans un contexte d'attente de la part des investisseurs vis-à-vis de l'évolution des politiques monétaires, le retour aux fondamentaux a permis à ces entreprises de connaître de belles performances, en témoigne la hausse de 21,81% cette année de votre fonds. Comme chaque année, 2024 démarre avec son lot d'incertitudes (géopolitiques, macro-économiques ou monétaires) mais nous sommes convaincus que la qualité intrinsèque de ces entreprises permettra de réaliser de belles performances dans les années à venir.

Les performances de ce mois sont à mettre au crédit des entreprises technologiques de grande qualité comme ASML (+9,4%) ou encore Aixtron (+16%). A noter par ailleurs que Brunello Cucinelli (+16,6%), dont nous dressons un portrait dans notre dernière lettre mensuelle, a une nouvelle fois relevé ses anticipations pour 2023 et 2024. Quelques prises de profits au cours du mois de décembre suite à une année exceptionnelle : Ferrari (-7,7%) et Atoss (-2,8%).

Au cours du mois, nous avons cédé notre position en Davide Campari, suite à une dégradation des performances opérationnelles.

Performances

Valeur liquidative au 29/12/2023 2 500,96 € **Encours de l'OPCVM** 352 699 215 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	4,0	21,8	21,8	7,8	87,8	80,6
EURO STOXX NR	3,2	18,6	18,6	27,5	61,2	65,0

Performances annuelles (%)

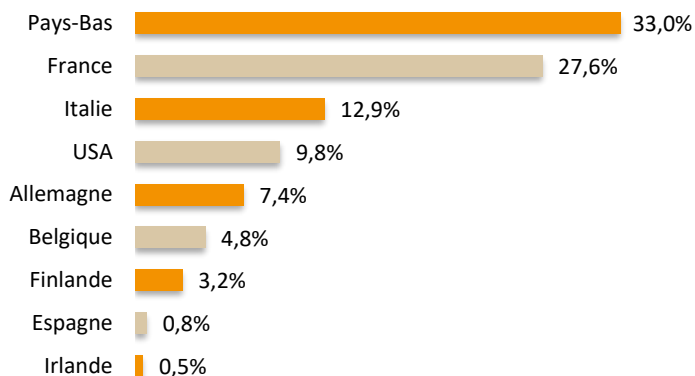
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Gestion Actions I	21,8	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7
EURO STOXX NR	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6

Prévoir Gestion Actions I

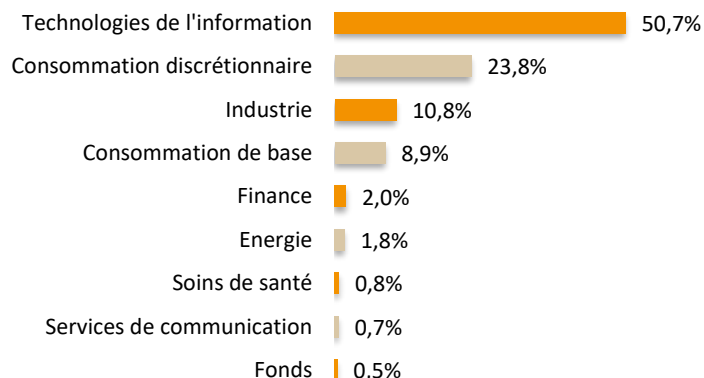
Structure de portefeuille

Décembre 2023

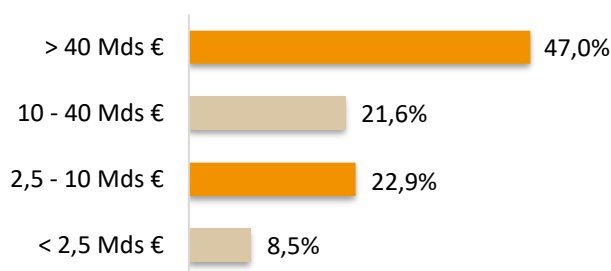
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ASM International	9,6
ASML Holding	8,7
Be Semiconductor	7,7
Hermès	7,6
LVMH	4,9

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	24,98%	15,87%
Ratio de Sharpe	0,19	0,55
Tracking Error	15,90	0,0
Ratio d'information	-0,24	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Brunello Cucinelli	16,6	Ferrari	-7,7
SESA	16,3	Synopsys	-5,2
Aixtron	15,7	GFT Technologies	-3,4
Kempower	13,3	GTT	-3,0
D'leteren	13,0	Soitec	-2,8

Notation ESG

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

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