

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 : 2/249

Sur 5 ans : 5/339

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 janvier, votre fonds a progressé de 5,54% contre 1,94% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Le début d'année est bien orienté, bénéficiant d'un contexte plus calme sur les taux d'intérêts et d'une saison de résultats qui s'annonce positive pour les entreprises de votre fonds. L'industrie des semi-conducteurs a bénéficié de commentaires encourageants quant à une forte reprise dès 2025 (après une année 2024 qui sera le bas de cycle). Par ailleurs, le marché reste attentif à l'évolution des chiffres d'inflation et d'activité économique pour tenter d'anticiper les décisions des banques centrales.

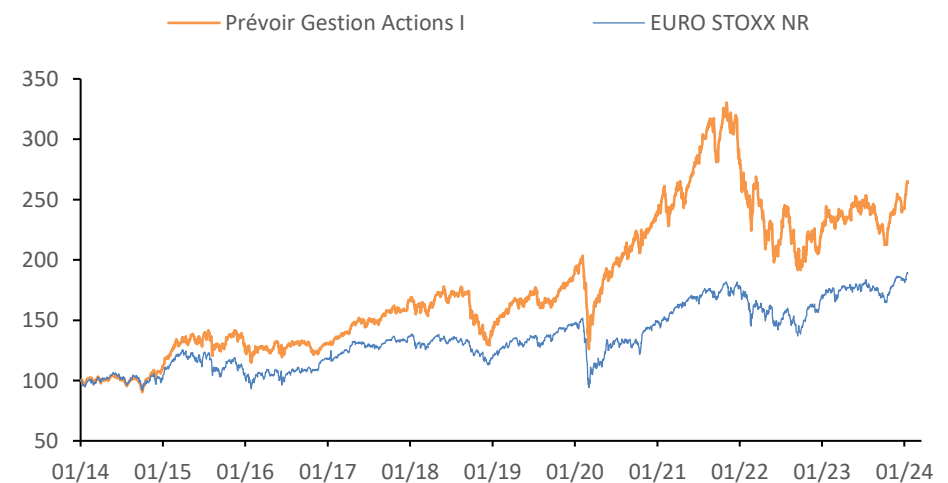
Parmi les surperformances du mois, Super Micro (+86,3%) bénéficie de résultats trimestriels exceptionnels. Il en est de même pour Nvidia (+24,2%) et ASML (+17,1%) dont les prises de commandes ont rassuré le marché.

Quelques prises de profits au cours du mois suite à une année exceptionnelle : Aixtron (-10,1%) et des déceptions dans les résultats STMi (-9,6%).

Au cours du mois, nous avons initié des positions en Dassault Système, Trane Technologies et SanLorenzo et cédé notre position en Soitec.

Performances

Valeur liquidative au 31/01/2024 2 639,49 € **Encours de l'OPCVM** 369 300 652 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	5,5	5,5	15,1	10,6	78,0	105,5
EURO STOXX NR	1,9	1,9	10,6	31,8	54,7	79,5

Performances annuelles (%)

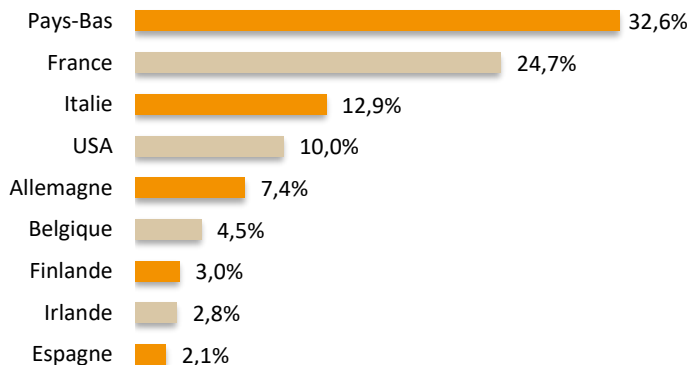
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Gestion Actions I	21,8	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7
EURO STOXX NR	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6

Prévoir Gestion Actions I

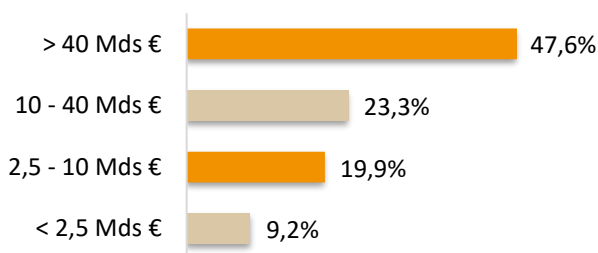
Structure de portefeuille

Janvier 2024

Répartition géographique



Répartition par capitalisation



Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	25,12%	15,83%
Ratio de Sharpe	0,22	0,62
Tracking Error	15,84	0,0
Ratio d'information	-0,25	

Notation ESG

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

Nous contacter

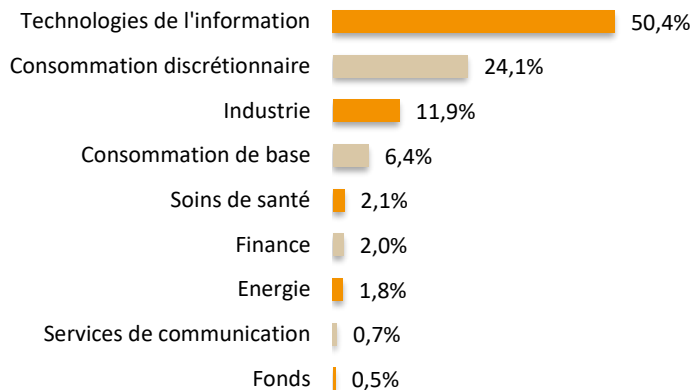
Responsable commercial
Ladislav Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

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

Répartition sectorielle



Principales lignes

	%
ASML Holding	9,7
ASM International	9,5
Be Semiconductor	7,6
Hermès	7,4
LVMH	4,9

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Super Micro	86,3	Aixtron	-10,1
Nvidia	24,2	IMCD	-9,9
Atoss Software	22,0	STMicroelectronics	-9,6
ASML Holding	17,1	Carel Industries	-9,3
ASM International	9,8	Kempower	-6,3