

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 : 1/246

Sur 5 ans : 21/347

## 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



**Louis Puga**  
Gérant



**Fares Hendi**  
Co-gérant

Au mois de novembre, votre fonds a progressé de 1,19% contre une hausse de 0,03% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Les dernières publications de résultats ont été quelque peu éclipsées par celle de Nvidia et surtout l'élection de M. Trump. Les résultats de Nvidia n'ont pas eu d'impact boursier majeur mais ont toutefois confirmé le plein potentiel de l'intelligence artificielle. En revanche, l'élection de M. Trump a eu un impact très varié sur les entreprises, notamment sur les équipementiers de semi-conducteurs européens. Toutefois, la prudence reste de mise car il est à l'heure actuelle assez compliqué de connaître exactement les intentions de M. Trump, notamment en ce qui concerne les taxes douanières.

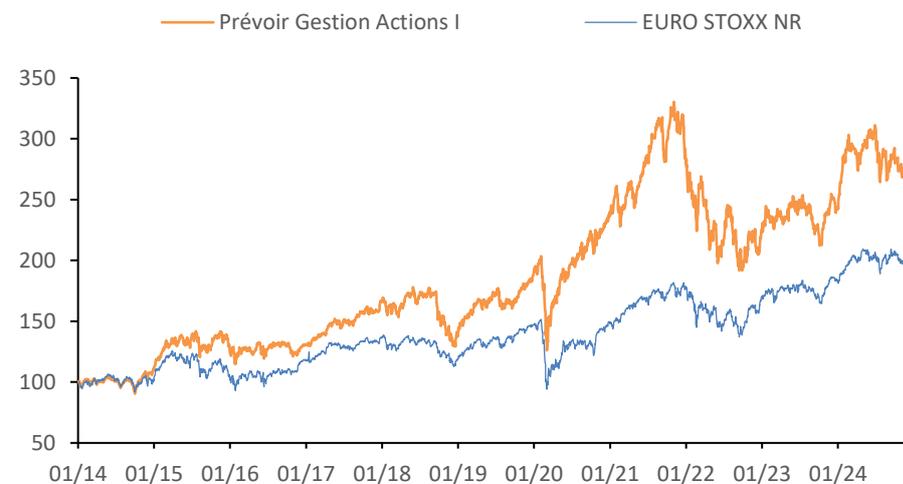
Après un mois d'octobre particulièrement délicat, les entreprises technologiques européennes ont bien rebondi : Besi (+15,4%), Reply (+8%, très bonne publication) et ASML (+6%). Ailleurs, les investissements dans les infrastructures aux US continuent de bénéficier à Trane Technologies (+16%) et CRH (+10,5%).

Côté déception, Nexans, après un superbe parcours boursier, a souffert de deux placements successifs (-15,8%) et Rovi (-17,5%) a publié des chiffres décevants.

Au cours du mois, nous avons cédé Salcef, cible d'une OPA.

## Performances

**Valeur liquidative au 29/11/2024** 2 766,23 € **Encours de l'OPCVM** 379 429 664 €



### Performances cumulées (%)

|                                  | 1 mois     | YTD         | 1 an        | 3 ans        | 5 ans       | 8 ans        |
|----------------------------------|------------|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| <b>Prévoir Gestion Actions I</b> | <b>1,2</b> | <b>10,6</b> | <b>15,1</b> | <b>-13,5</b> | <b>53,4</b> | <b>124,0</b> |
| EURO STOXX NR                    | 0,0        | 7,8         | 11,3        | 17,6         | 39,5        | 82,8         |

### Performances annuelles (%)

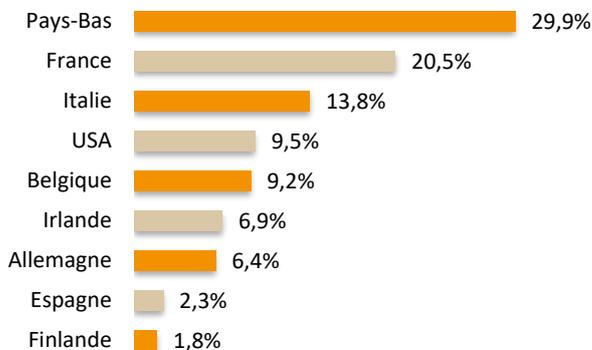
|                                  | 2023        | 2022         | 2021        | 2020        | 2019        | 2018         | 2017        |
|----------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| <b>Prévoir Gestion Actions I</b> | <b>21,8</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> |
| EURO STOXX NR                    | 18,6        | -12,3        | 22,7        | 0,2         | 26,1        | -12,7        | 12,6        |

# Prévoir Gestion Actions I

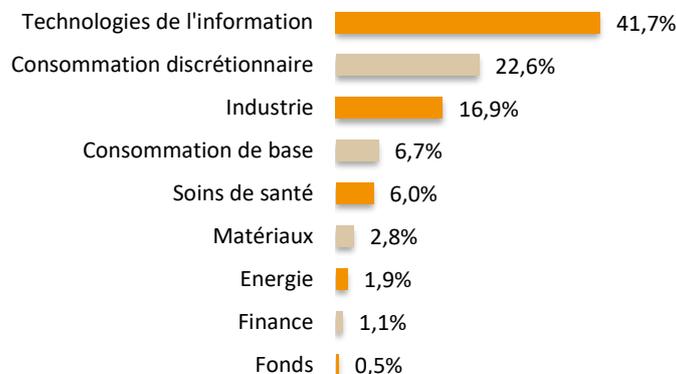
## Structure de portefeuille

Novembre 2024

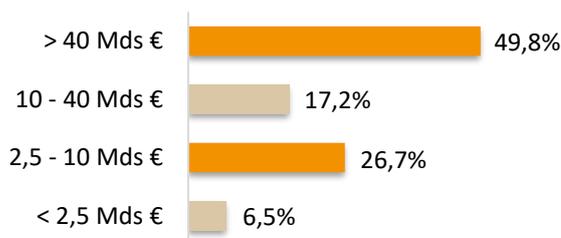
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

|                   | %   |
|-------------------|-----|
| ASM International | 7,7 |
| ASML Holding      | 7,3 |
| Hermès            | 7,0 |
| Be Semiconductor  | 6,0 |
| Ferrari           | 5,4 |

### Indicateur de risque à 3 ans

|                     | PGA I  | EURO STOXX NR |
|---------------------|--------|---------------|
| Volatilité          | 24,72% | 15,42%        |
| Ratio de Sharpe     | -0,17  | 0,29          |
| Tracking Error      | 15,55  | 0,0           |
| Ratio d'information | -0,52  |               |

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

| Hausses            | %    | Baisses        | %     |
|--------------------|------|----------------|-------|
| James Hardie       | 17,2 | ROVI           | -17,5 |
| Trane Technologies | 16,1 | Nexans         | -15,8 |
| Be Semiconductor   | 15,4 | Suess Microtec | -11,0 |
| Cadence Design     | 11,1 | Ferrari        | -6,4  |
| CRH                | 10,5 | Lotus Bakeries | -5,3  |

### Notation ESG

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