

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 : 1/244

Sur 5 ans : 16/341

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 1,794% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 0,0001 Part

Valorisation : Quotidienne

Cut off : 11h

Dépositaire – centralisateur : SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création : Juillet 1999

Code ISIN : FR0007035159

Code Bloomberg : CIPREDI 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 décembre, votre fonds a progressé de 2,44% contre une hausse de 1,34% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis). Prévoir Gestion Actions C boucle ainsi l'année 2024 sur une hausse de 12,48% après une année 2023 déjà porteuse (+20,86%). Le choc des taux d'intérêts de 2022 semble encaissé et la bourse, comme à son habitude, a corrigé ses excès. Sur l'année 2024, certaines de nos grosses convictions ont particulièrement brillé : ASMI (+18,9%), Hermès (+21%), Ferrari (+35%) et Lotus Bakeries (+31%). A l'inverse certaines ont un peu déçu mais pourraient être de puissants relais pour 2025 : ASML (-0,4%), BESI (-3%).

Le dernier mois de l'année a été plutôt favorable pour les marchés actions européens, en dépit d'une « déception » de la part de M. Powell qui a tempéré l'optimisme des marchés quant aux baisses de taux à venir en 2025. Les membres de la FED continuent de surveiller de près les chiffres d'inflation tandis que l'activité économique reste soutenue aux US.

En décembre, les entreprises technologiques européennes ont continué leur rebond amorcé le mois précédent : BESI (+17,1%) et ASMI (+9,3%) et ont ce mois-ci été rejointes par les entreprises du luxe : Hermès et Brunello Cucinelli (+12,4%) et LVMH (+7,3%).

Côté recul, la performance de Dieteren (-20,4%) cache le versement d'un dividende extraordinaire de 30% de la capitalisation, et Atoss Software (-8,2%) a connu des prises de profits après une nouvelle année de surperformance.

Au cours du mois, nous avons cédé notre position en Icon.

Performances

Valeur liquidative au 31/12/2024 545,92 € **Encours de l'OPCVM** 387 937 156 €

— Prévoir Gestion Actions C — EURO STOXX NR



Performances cumulées (%)

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans |
|----------------------------------|------------|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Prévoir Gestion Actions C | 2,4 | 12,5 | 12,5 | -13,1 | 49,6 | 105,6 |
| EURO STOXX NR | 1,3 | 9,3 | 9,3 | 13,6 | 39,7 | 73,0 |

Performances annuelles (%)

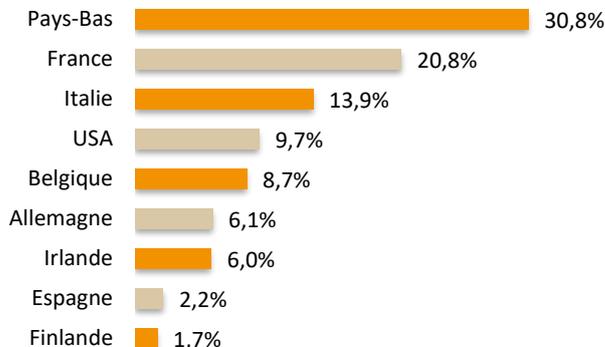
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Prévoir Gestion Actions C | 12,5 | 20,9 | -36,1 | 36,2 | 26,4 | 35,8 | -16,1 |
| EURO STOXX NR | 9,3 | 18,6 | -12,3 | 22,7 | 0,2 | 26,1 | -12,7 |

Prévoir Gestion Actions C

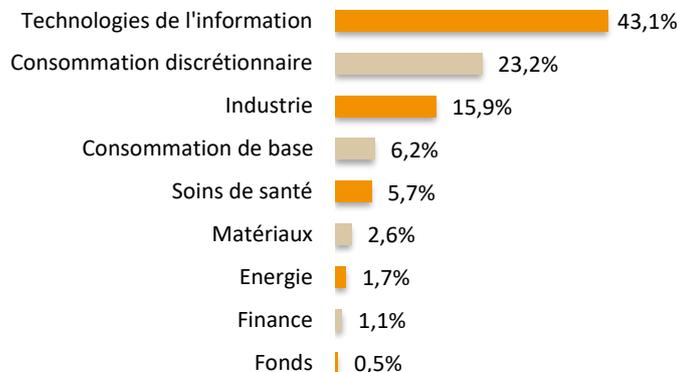
Structure de portefeuille

Décembre 2024

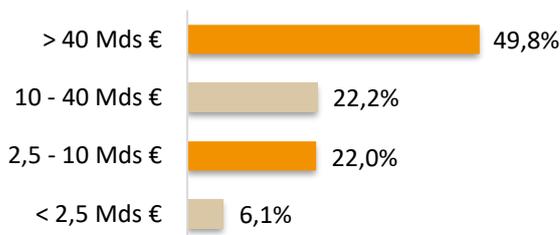
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

| | % |
|-------------------|-----|
| ASM International | 8,3 |
| Hermès | 7,7 |
| ASML Holding | 7,4 |
| Be Semiconductor | 6,8 |
| Ferrari | 5,3 |

Indicateur de risque à 3 ans

| | PGA C | EURO STOXX NR |
|---------------------|--------|---------------|
| Volatilité | 24,76% | 15,21% |
| Ratio de Sharpe | -0,17 | 0,20 |
| Tracking Error | 15,33 | 0,0 |
| Ratio d'information | -0,45 | |

Principales variations du mois (en devise locale)

| Hausses | % | Baisses | % |
|--------------------|------|--------------------|-------|
| Be Semiconductor | 17,1 | D'Ieteren | -20,4 |
| Hermès | 12,4 | James Hardie | -13,5 |
| Brunello Cucinelli | 12,4 | Redcare Pharmacy | -11,6 |
| Christian Dior | 9,7 | Trane Technologies | -10,6 |
| ASM International | 9,3 | Atoss Software | -8,2 |

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 | 1,7 | 2,8 | 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

www.sgprevoir.fr