

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.

Février 2025

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 : 1/247

Sur 5 ans : 17/349

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



Louis Puga
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois de février, votre fonds a baissé de 4,65% contre une hausse de 3,44% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Le sentiment de méfiance sur les valeurs technologiques présentes dans votre fonds a persisté durant le mois, et ce en dépit de résultats annuels très solides (notamment Nvidia et ASML), tandis que les investisseurs se focalisent sur d'autres secteurs (bancaire et armement). Toutefois, il nous semble que cette respiration ne remet pas en cause, pour le moment, les fondamentaux opérationnels très solides des entreprises présentes dans votre fonds.

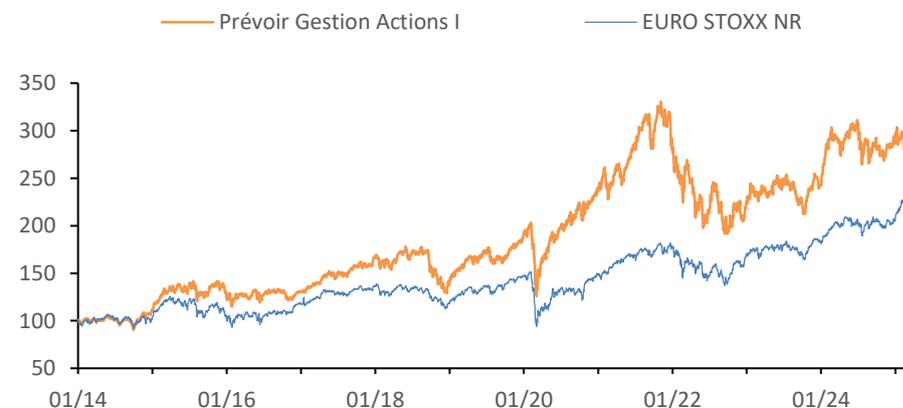
Les anticipations prudentes de Wolters Kluwer (-16%), Lotus Bakeries (-15,6%) ou encore Prysmian (-15,3%) ont été fortement sanctionnées par le marché tandis que celles de Adyen (+10,9%), Ferrari (+8%) et QT Group (+5,8%) ont confirmé l'excellent positionnement de ces entreprises.

A noter côté performance la très bonne tenue du luxe après un mois de janvier favorable.

Au cours du mois, nous avons cédé nos positions en Nexans, L'Oréal, Accenture et Cadence et avons initié une position en Essilor Luxottica.

Performances

Valeur liquidative au 28/02/2025 2 798,17 € Encours de l'OPCVM 372 504 695 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	-4,7	-1,3	-3,7	10,4	59,2	107,5
EURO STOXX NR	3,4	10,9	15,1	38,1	71,1	89,0

Performances annuelles (%)

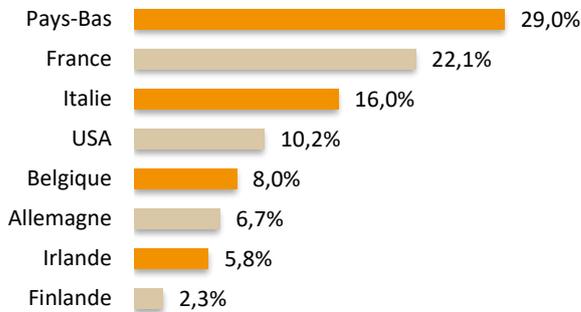
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Prévoir Gestion Actions I	13,4	21,8	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4
EURO STOXX NR	9,3	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7

Prévoir Gestion Actions I

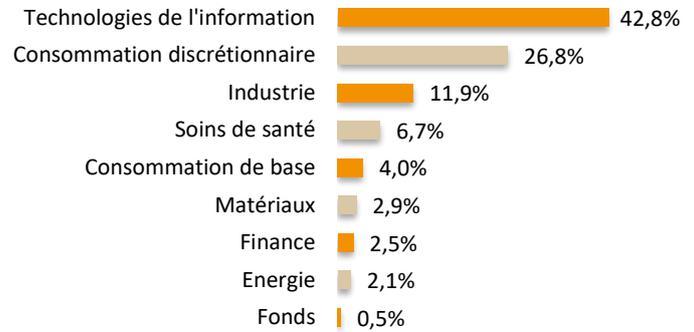
Structure de portefeuille

Février 2025

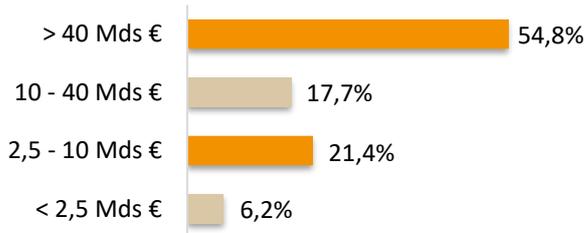
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	%
Hermès	9,4
ASM International	7,9
ASML Holding	7,7
Ferrari	6,0
Be Semiconductor	5,7

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	22,92%	15,16%
Ratio de Sharpe	0,15	0,66
Tracking Error	14,56	0,0
Ratio d'information	-0,41	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Eli Lilly	13,5	Arista Networks	-19,2
Adyen	10,9	Wolters Kluwer	-16,0
Ferrari	8,0	Lotus Bakeries	-15,6
QT Group	5,8	Prysmian	-15,3
Nvidia	4,0	BESI	-14,7

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,3	3,1	2,5	8,9
EURO STOXX NR	2,8	1,6	2,5	6,9

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