

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.

Janvier 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

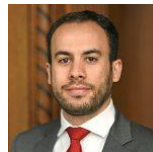
Classification SFDR : Article 8

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire mensuel



Louis Puga
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois de janvier, votre fonds a progressé de 3,50% contre une hausse de 7,25% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Un début d'année très solide pour les indices actions européens qui avaient été un peu à la traîne l'an passé. En termes de secteurs, la très bonne tenue du luxe à la suite de la publication meilleure qu'anticipée de Richemont laissant espérer un rebond de la demande chinoise a permis de compenser les difficultés des valeurs technologiques européennes, en raison de la publication des résultats de l'application d'intelligence artificielle chinoise DeepSeek.

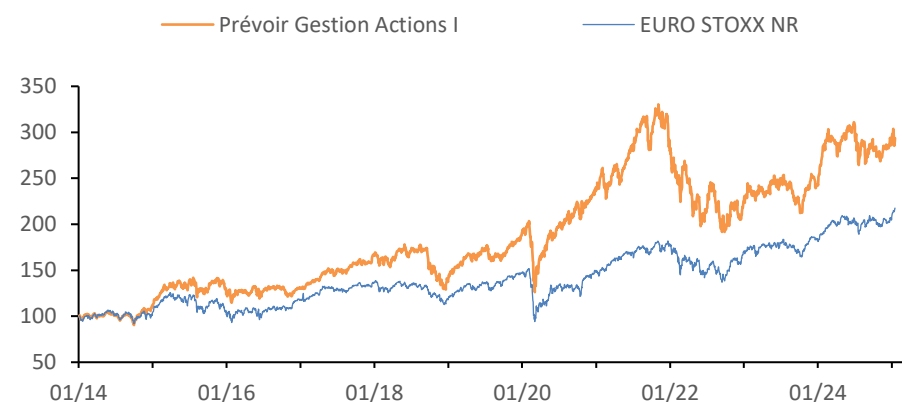
Comme mentionné, le mois de janvier a été très favorable au secteur du luxe : Hermès et Brunello Cucinelli (+17,3% et 18,2%) et LVMH (+10,7%) malgré une publication un peu légère.

Côté recul, les équipementiers européens de semiconducteurs ont souffert avec BESI (-5,7%) mais surtout Nvidia (-10,7%).

Au cours du mois, nous avons cédé nos positions en NXP et en Rovi et avons initié des positions en CrowdStrike et ArgenX.

Performances

Valeur liquidative au 31/01/2025 2 934,78 € Encours de l'OPCVM 394 052 395 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	3,5	3,5	11,2	9,6	55,7	126,4
EURO STOXX NR	7,3	7,3	15,0	26,6	52,4	87,5

Performances annuelles (%)

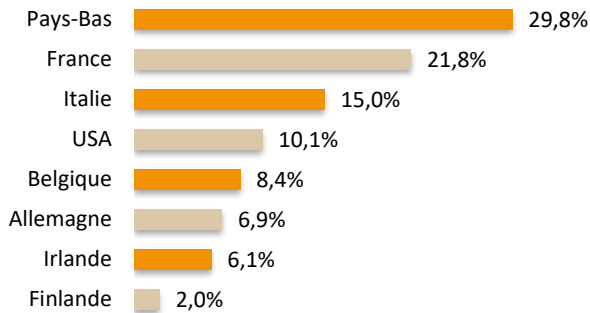
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Prévoir Gestion Actions I	13,4	21,8	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4
EURO STOXX NR	9,3	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7

Prévoir Gestion Actions I

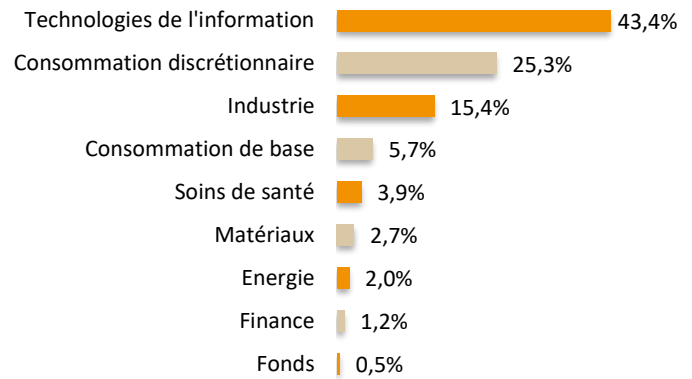
Structure de portefeuille

Janvier 2025

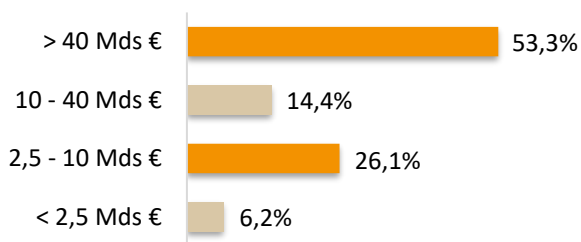
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Hermès	8,9%
ASM International	8,3%
ASML Holding	7,7%
Be Semiconductor	6,3%
Ferrari	5,2%

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	22,98%	15,49%
Ratio de Sharpe	0,14	0,44
Tracking Error	13,84	0,0
Ratio d'information	-0,25	

Principales variations du mois (en devise locale)

HausSES		%	Baisses		%
Nemetschek	23,8		Nvidia	-10,6	
Brunello Cucinelli	18,2		Suess Microtec	-10,4	
QT Group	17,3		Nexans	-9,6	
Hermès	17,3		Redcare Pharmacy	-7,7	
GTT	15,0		Arcadis	-6,0	

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,4	3,0	2,9	9,2
EURO STOXX NR	2,8	1,6	2,7	7,1

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