

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 : 1/250

Sur 5 ans : 5/344

## 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



**Armin Zinser**  
Conseiller



**Louis Puga**  
Gérant



**Fares Hendi**  
Co-gérant

Au mois de février, votre fonds a progressé de 10,06% contre 3,27% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Le mois aura bien entendu été marqué par les publications de résultats trimestriels qui ont été, pour la très large majorité des entreprises de votre fonds, particulièrement positives. Le secteur des semi-conducteurs est toujours le moteur de la performance des marchés actions, mais il serait injuste d'oublier les très beaux résultats de entreprises du luxe et aussi de quelques industrielles qui témoignent de leur capacité à surperformer les croissances de leurs industries respectives.

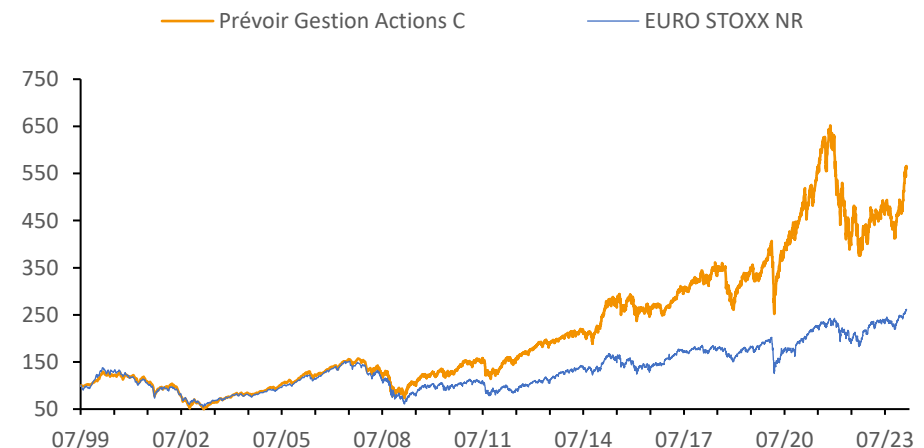
Les entreprises technologiques continuent de publier d'impressionnantes progressions de leurs résultats (SuperMicro +63,5% ; Nvidia +28,5% & BeSi + 19,6%), mais c'est bien le secteur du luxe qui a été à l'honneur. Dans la lignée de la très belle publication de LVMH, Hermès (+18,1%) a fait état d'un T4 très solide, tandis que Ferrari (+20,5%) et Brunello Cucinelli (+20,3%) ont révisé en hausse leurs attentes pour 2024.

Quelques déceptions toutefois pour Aixtron (-26%) et Edenred (-17%) victime d'une enquête en Italie pour abus de position dominante.

Au cours du mois, nous avons initié des positions en James Hardie, CRH et RedCare Pharmacy et cédé nos positions en Interparfums et Synopsys.

## Performances

**Valeur liquidative au 29/02/2024** 563,34 € **Encours de l'OPCVM** 408 497 007 €



### Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
<b>Prévoir Gestion Actions C</b>	<b>10,1</b>	<b>16,1</b>	<b>23,4</b>	<b>18,6</b>	<b>83,1</b>	<b>117,1</b>
EURO STOXX NR	3,3	5,3	12,0	31,4	53,5	91,1

### Performances annuelles (%)

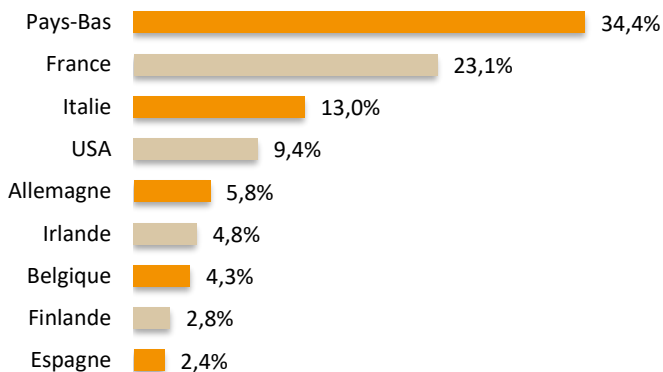
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Prévoir Gestion Actions C</b>	<b>20,9</b>	<b>-36,1</b>	<b>36,2</b>	<b>26,4</b>	<b>35,8</b>	<b>-16,1</b>	<b>20,7</b>
EURO STOXX NR	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6

# Prévoir Gestion Actions C

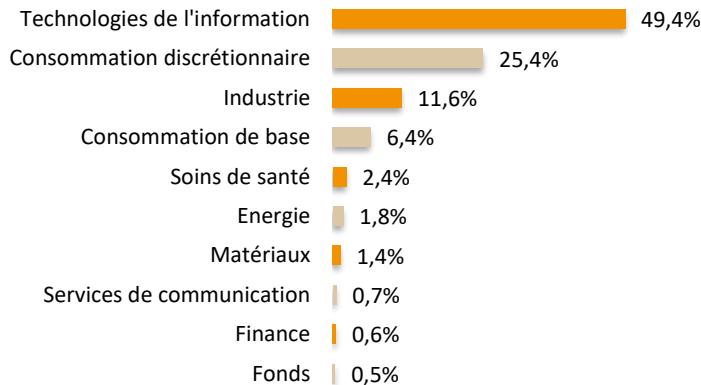
## Structure de portefeuille

Février 2024

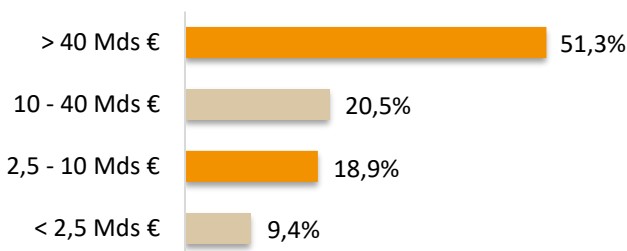
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

	%
ASML Holding	9,6
ASM International	9,4
Be Semiconductor	8,2
Hermès	7,9
LVMH	4,9

### Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	25,70%	15,81%
Ratio de Sharpe	0,31	0,60
Tracking Error	16,26	0,0
Ratio d'information	-0,09	

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

Hausses	%	Baisses	%
Super Micro	63,5	Aixtron	-26,1
Nvidia	28,6	Kempower	-21,9
Ferrari	20,5	Edenred	-17,4
Brunello Cucinelli	20,3	Dassault Systèmes	-10,5
Be Semiconductor	19,6	SESA	-9,2

### Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,3	3,0	2,5	8,7
EURO STOXX NR	2,7	1,4	2,6	6,7

### 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