

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% 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



Armin Zinser
Conseiller



Louis Puga
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois de février, votre fonds a progressé de 10,12% 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.

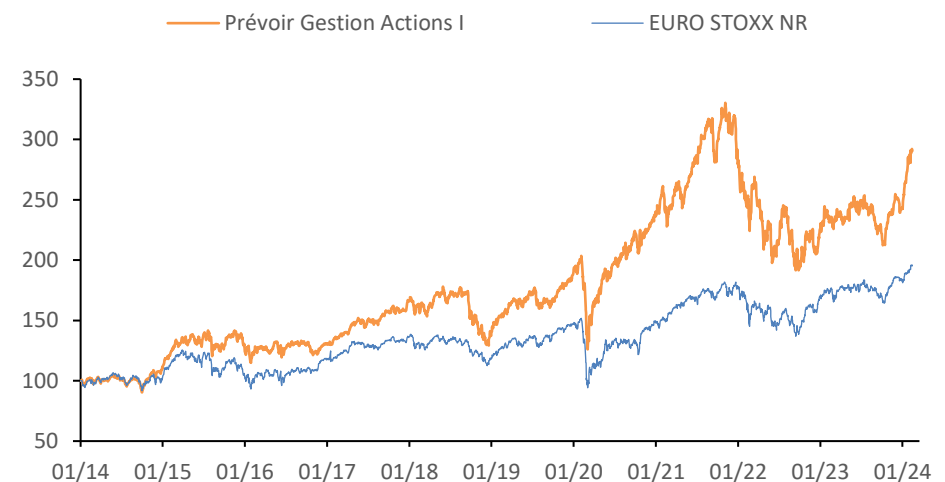
Les entreprises technologiques continuent de publier d'impressionnantes progressions de leurs résultats (SuperMicro +63,5% ; Nvidia +28,5% & BeSi + 19,6%), mais c'est bien le secteur du luxe qui a été à l'honneur. Dans la lignée de la très belle publication de LVMH, Hermès (+18,1%) a fait état d'un T4 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 2 906,72 € **Encours de l'OPCVM** 408 497 007 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	10,1	16,2	24,4	21,4	90,5	131,3
EURO STOXX NR	3,3	5,3	12,0	31,4	53,5	91,1

Performances annuelles (%)

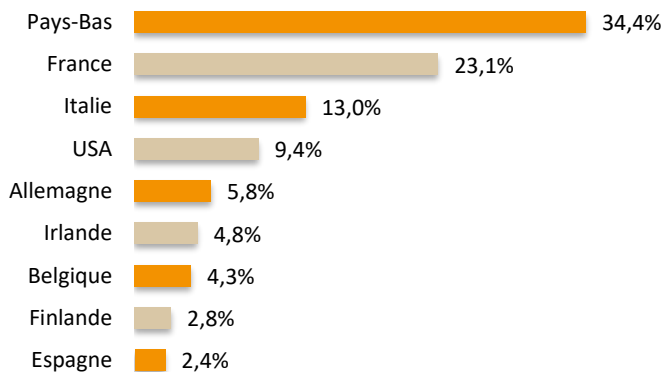
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Gestion Actions I	21,8	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4	21,7
EURO STOXX NR	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7	12,6

Prévoir Gestion Actions I

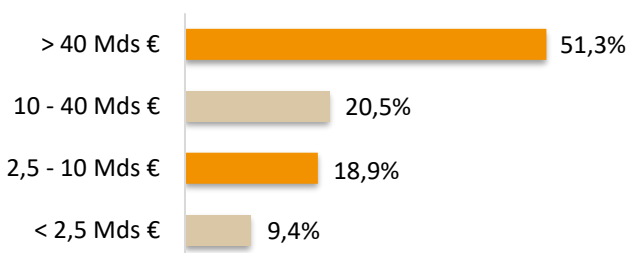
Structure de portefeuille

Février 2024

Répartition géographique



Répartition par capitalisation



Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	25,72%	15,81%
Ratio de Sharpe	0,34	0,60
Tracking Error	16,27	0,0
Ratio d'information	-0,04	

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

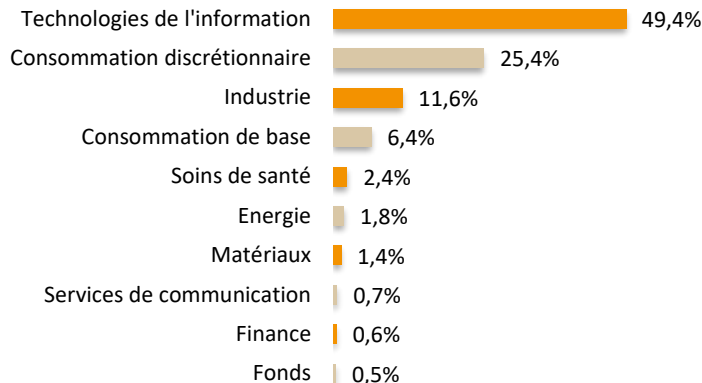
Responsable commercial
Ladislav Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

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

Répartition sectorielle



Principales lignes

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

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