

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.

Mars 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 : 11/247

Sur 5 ans : 195/349

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 mars, votre fonds a baissé de 11,53% contre une baisse de 2,95% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Le mois de mars aura vu la rotation de style, constatée depuis le début d'année, nettement s'amplifier. Aux craintes d'allègement des investissements dans l'IA, déjà évoquées les mois précédents, se sont ajoutées celles d'une récession aux US en raison de droits de douane mis en place par M. Trump. Ce contexte n'est pas favorable aux entreprises de qualité présentes dans votre fonds, exposées à l'international, qui continuent toutefois de délivrer opérationnellement.

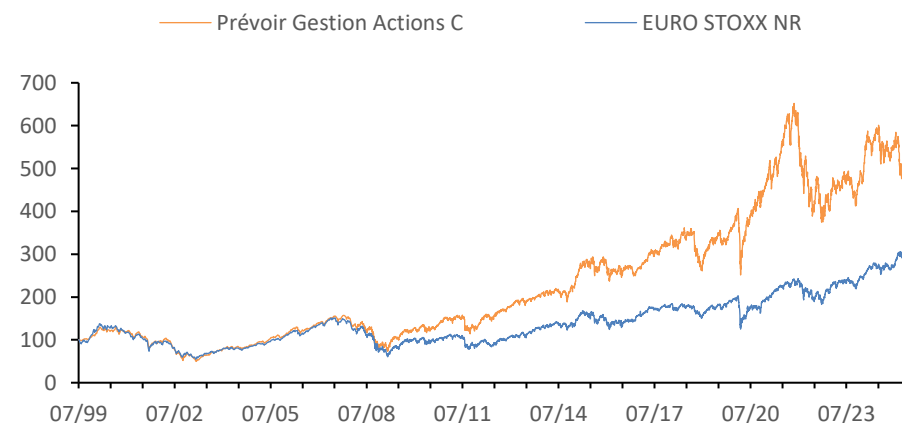
Le luxe, qui avait jusqu'à présent résisté, n'a pas été épargné ce mois-ci avec LVMH (-17,7%) et Brunello Cucinelli (-15,5%) notamment. Mais ce sont surtout les valeurs technologiques qui ont été fortement pénalisées avec Adyen (-19,3%), ASMI (-19,1%) ou encore Nvidia (-13,2%).

La seule performance notable est à mettre au crédit d'Atoss Software, *midcap* allemande, qui continue d'exécuter parfaitement son plan de développement opérationnel.

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

Performances

Valeur liquidative au 31/03/2025 475,99 € Encours de l'OPCVM 319 148 666 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions C	-11,5	-12,8	-16,4	-7,5	54,2	66,2
EURO STOXX NR	-3,0	7,7	6,9	34,3	99,9	74,0

Performances annuelles (%)

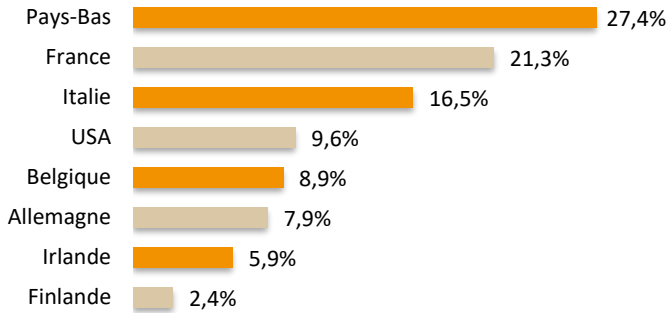
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Prévoir Gestion Actions C	12,5	20,9	-36,1	36,2	26,4	35,8	-16,1
EURO STOXX NR	9,3	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7

Prévoir Gestion Actions C

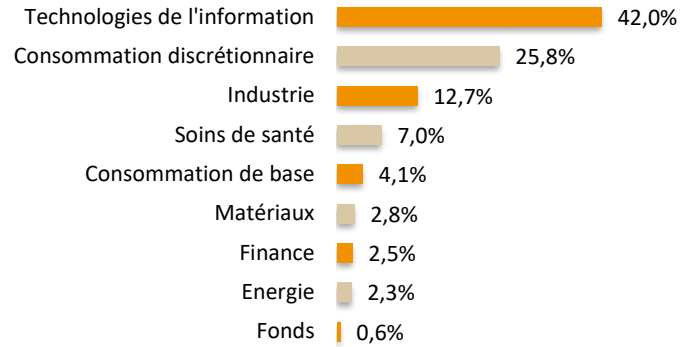
Structure de portefeuille

Mars 2025

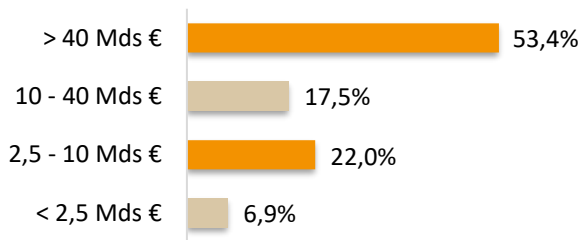
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	%
Hermès	9,7
ASM International	7,4
ASML Holding	7,0
Ferrari	6,1
Be Semiconductor	5,0

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA C	EURO STOXX NR
Volatilité	23,86%	15,31%
Ratio de Sharpe	-0,11	0,58
Tracking Error	15,06	0,0
Ratio d'information	-0,69	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Atoss Software	6,8	James Hardie	-27,2
Prévoir Perspectives I	0,2	Adyen	-19,3
		ASM International	-19,1
		CRH	-18,8
		LVMH	-17,7

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	1,5	2,7	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

www.sgprevoir.fr