

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.

Avril 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 : 63/247

Sur 5 ans : 299/347

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

Dépôttaire – 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 d'avril, votre fonds a progressé de 0,18% contre une hausse de 0,31% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

Toujours autant d'attentisme dans les marchés au mois d'avril, tiraillés entre l'espoir d'une avancée des négociations bilatérales entre les Etats-Unis et ses différents partenaires commerciaux et la crainte que ces dérèglements n'aboutissent à un ralentissement fort de l'économie et une flambée des prix. Ce point est d'ailleurs régulièrement rappelé par les banquiers centraux et notamment M. Powell, qui restent vigilants quant à une éventuelle remontée des prix. Le mois aura aussi été marqué par les publications des résultats trimestriels qui, pour la grande majorité des entreprises présentes dans votre fonds, continuent d'être très solides.

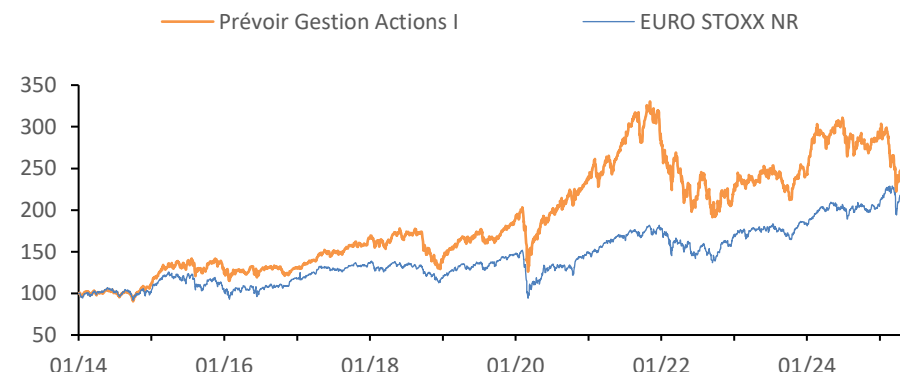
Dans le secteur du luxe, LVMH (-14,7%) et Christian Dior (-14,2%) ont fortement déçu avec leurs résultats, tant par rapport aux attentes que par rapport à la concurrence (Hermès et Brunello Cucinelli). Par ailleurs, ASML (-3,9%) a publié de bons chiffres mais un carnet de commandes très en-deça des attentes, signe de l'attentisme actuel des donneurs d'ordre.

Du côté des performances, nous noterons la très belle publication de SAP (+4,5%) mais aussi celle de Trane Technologies (+8,1%).

Au cours du mois, nous avons cédé Suss Microtec, Arcadis et IMCD et avons initié CTS Eventim, MunichRe, Siemens Energy, Air Liquide et Euronext.

Performances

Valeur liquidative au 30/04/2025 2 481,70 € **Encours de l'OPCVM** 319 301 372 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	0,2	-12,5	-12,4	4,3	46,5	72,2
EURO STOXX NR	0,3	8,0	9,3	37,1	88,2	70,6

Performances annuelles (%)

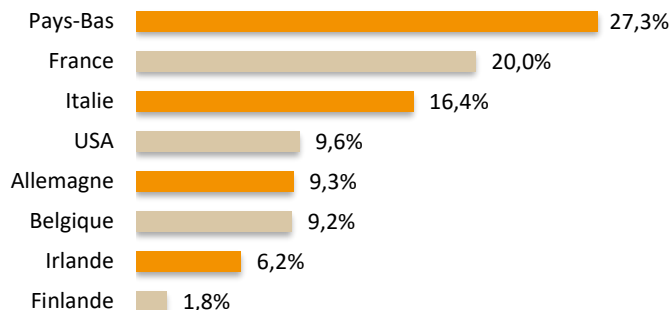
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Prévoir Gestion Actions I	13,4	21,8	-35,6	37,3	27,4	36,8	-15,4
EURO STOXX NR	9,3	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1	-12,7

Prévoir Gestion Actions I

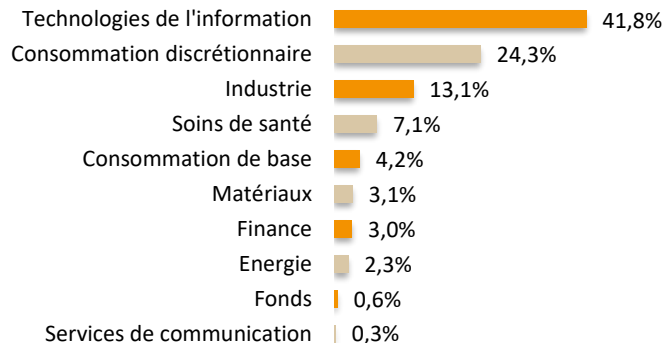
Structure de portefeuille

Avril 2025

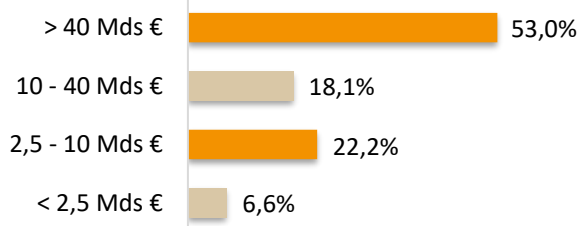
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Hermès	9,6
ASM International	7,2
ASML Holding	7,1
Ferrari	6,2
Be Semiconductor	4,9

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	23,25%	15,24%
Ratio de Sharpe	0,06	0,63
Tracking Error	14,58	0,0
Ratio d'information	-0,51	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
CrowdStrike	21,6	QT Group	-23,5
D'leteren	10,6	LVMH	-14,7
Nemeteschek	8,9	Christian Dior	-14,2
Eli Lilly	8,8	James Hardie	-6,5
Wolters Kluwer	8,3	Brunello Cucinelli	-6,1

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,4	3,1	2,7	9,2
EURO STOXX NR	2,8	1,5	2,8	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

www.sgprevoir.fr