

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.

Février 2026

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 : 81/252

Sur 5 ans : 316/350

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

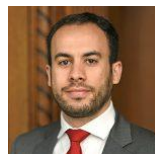
Classification SFDR : Article 8

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire mensuel



Louis Puga
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois de février, votre fonds a progressé de 2,44% contre une progression de 3,48% pour l'Euro Stoxx 300 (dividendes réinvestis).

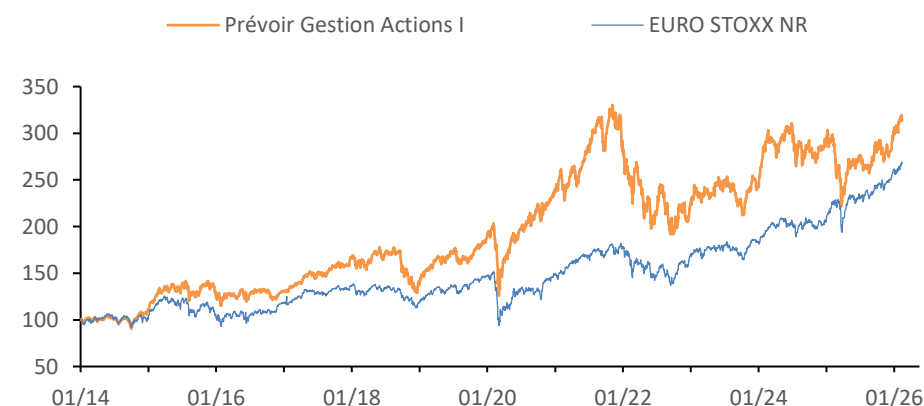
Dans la même veine que le mois précédent, les marchés ont continué d'être positifs principalement en raison des bons résultats des entreprises. Les craintes géopolitiques ont semblé passer au second plan durant le mois pour laisser place à un optimisme macroéconomique. A noter toutefois que la thématique attraction/répulsion envers l'intelligence artificielle reste de mise et se traduit par des à-coups récurrents sur différents secteurs (fabricants de puces/d'équipements vs. logiciels, gestion de fortune, cabinets de conseil).

Sur le mois, les excellents résultats ont été salués : Siemens Energy (+15,2%), Schneider (+14,2%) ou encore Safran (+13%). La performance de Ferrari (+14,5%) suite à la publication de ses résultats est à noter puisque le titre est sous pression depuis l'annonce de ses prévisions moyen terme, jugées décevantes, en fin d'année dernière. Côté déception, comme nous l'avons évoqué, les éditeurs de logiciels ont subi la défiance des marchés : Flatex (-25,1%) et Atoss Software (-9,7%). A noter également le très mauvais accueil des résultats d'Essilor Luxottica (-12,7%) par les investisseurs qui ont certes salué la forte accélération des ventes (lunettes connectées) mais craignent l'impact dilutif sur les marges.

Au cours du mois, une position en Orion a été initiée et nous avons soldé nos positions en Scout24 et Ionos.

Performances

Valeur liquidative au 27/02/2026 3 139,72 € **Encours de l'OPCVM** 396 476 389 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Gestion Actions I	2,4	11,3	12,2	34,4	31,2	93,1
EURO STOXX NR	3,5	6,4	19,2	53,8	80,3	104,7

Performances annuelles (%)

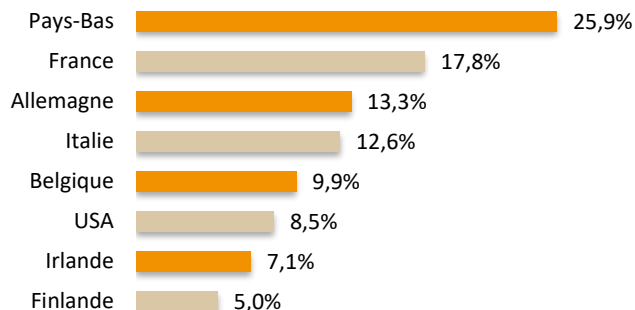
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Prévoir Gestion Actions I	-0,5	13,4	21,8	-35,6	37,3	27,4	36,8
EURO STOXX NR	24,3	9,3	18,6	-12,3	22,7	0,2	26,1

Prévoir Gestion Actions I

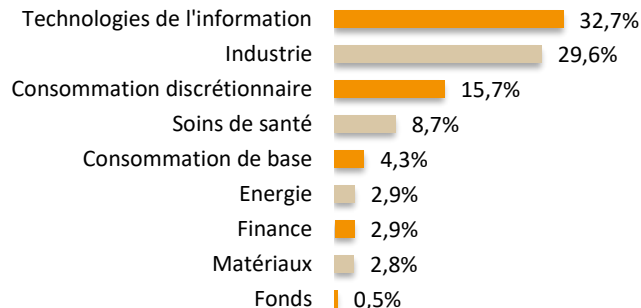
Structure de portefeuille

Février 2026

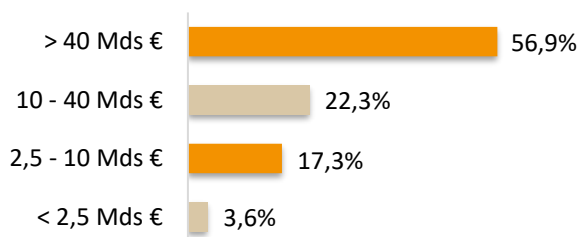
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ASML Holding	9,3
ASM International	6,3
Be Semiconductor	5,7
Hermès	5,4
Siemens Energy	5,3

Indicateur de risque à 3 ans

	PGA I	EURO STOXX NR
Volatilité	17,48%	10,01%
Ratio de Sharpe	0,51	1,29
Tracking Error	13,55	0,0
Ratio d'information	-0,26	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Euronext	18,7	Flatexdegiro	-25,1
Siemens Energy	15,2	Crowdstrike	-15,7
Be Semiconductor	15,1	Essilorluxottica	-12,7
Ferrari	14,5	Atoss Software	-9,7
Schneider Electric	14,2	Nvidia	-7,3

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PGA	3,5	1,6	1,9	7,0
EURO STOXX NR	2,8	1,2	2,4	6,4

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