

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 2025

Méthode d'investissement

Fonds de petites et moyennes capitalisations

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 : 20/54

Sur 5 ans : 64/81

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 1,5% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 150 000€

Valorisation : Hebdomadaire (jeudi)

Cut off : Mercredi 17h

Dépositaire – centralisateur : SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création : Avril 2002(C) - Mars 2014(I)

Code ISIN : FR0011791557

Code Bloomberg : CIPREPI 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



Tanguy de Kerviler
Gérant



Ambroise Payeur
Analyste

Au mois de février, votre fonds baisse de -0.87%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) monte de 2.09%.

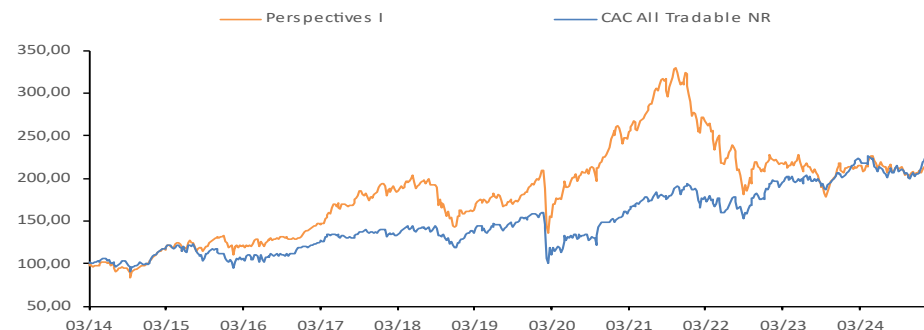
Ce mois de février aura été un mois de consolidation après un début d'année rassurant et positif pour votre fonds. Un mois marqué par une très forte volatilité lors des publications de résultats. Si dans l'ensemble il y a peu de mauvaises nouvelles, les annonces qui s'écartent des attentes génèrent des mouvements très violents à la hausse comme à la baisse. Le marché réagit de manière très épidermique et cela devrait durer encore un peu tant le contexte géopolitique est tendu. La crainte principale d'un point de vue économique reste l'inflation et les risques que font peser les barrières douanières de Donald Trump sur les prix, et donc sur l'évolution des politiques monétaires. Un sujet clé pour nos valeurs de croissance.

Quelques belles publications portent des titres comme Store Electronics (+21.8%), qui après l'annonce de l'extension du contrat Walmart en décembre publie des résultats très au-dessus des attentes, Indra Sistemas (+12.9%), Camurus (+11.1%), DO&CO (+10.2%) ou encore SFC Energy (+7.8%) et TXT-e (+7.6%). A contrario les déceptions pèsent sur Laboratorios Rovi (-17.1%), Revenio (-15%) ou Datagroup (-8.3%). Pour diverses raisons certains titres baissent malgré de belles publications, Suss Microtec (-13.8%) avec des craintes sur l'IA ou encore Fluidra (-13.1%) du fait de risques liés au barrières douanières avec le Mexique.

Une valeur est entrée, Reply, trois sont sorties, Aixtron, Comer Industries et CTT Systems.

Performances

Valeur liquidative au 27/02/2025 2 170,72 € Encours de l'OPCVM 57 278 678 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-0,9	2,3	0,4	-16,8	12,6	47,8
CAC All Tradable NR	2,1	9,5	4,6	29,5	55,1	85,4

Performances annuelles (%)

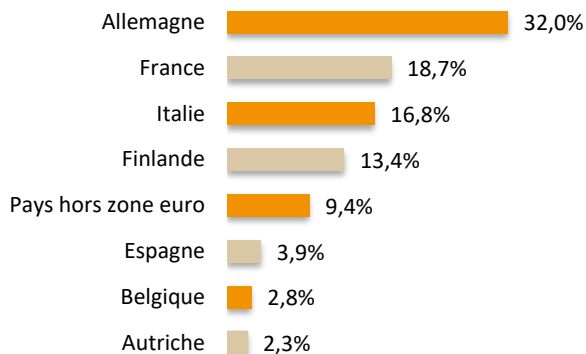
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Prévoir Perspectives I	-4,9	4,2	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7
CAC All Tradable NR	-0,2	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0

Prévoir Perspectives I

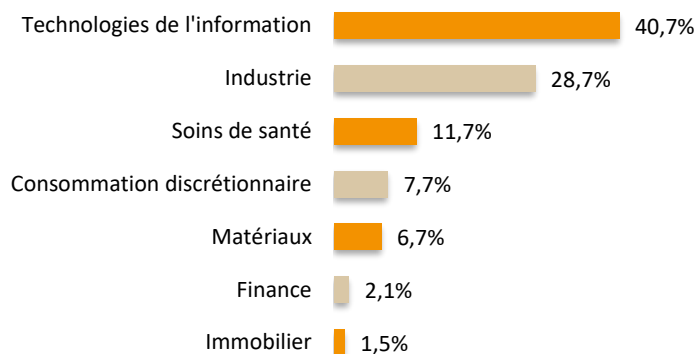
Structure de portefeuille

Février 2025

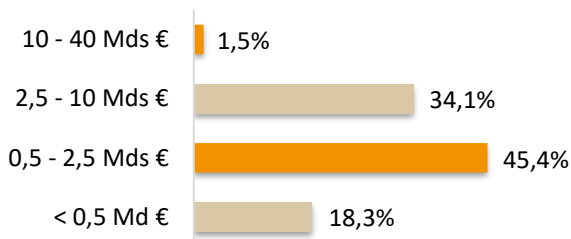
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Ligne	%
Vusiongroup	5,9
ID Logistics	5,2
Sol	5,0
QT Group	4,2
Atoss Software	4,0

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	22,46%	15,66%
Ratio de Sharpe	-0,36	0,44
Tracking Error	11,29	0,0
Ratio d'information	-0,81	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Vusiongroup	21,8	Laboratorios Rovi	-17,1
Indra Sistemas	12,9	Revenio	-15,0
Camarus	11,1	Suess Microtec	-13,8
DO&CO	10,2	Fluidra	-13,1
SFC Energy	7,8	2G Energy	-10,1

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
Perspectives	3,6	3,3	2,9	9,8
CAC ALL Tradable NR	2,8	2,0	2,2	7,0

Nous contacter

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

Gérant
Tanguy de Kerviler
+33 1 53 20 30 32
tanguy.dekerviler@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