

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

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 : 38/52

Sur 5 ans : 72/73

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 1,5% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 150 000€

Valorisation : Quotidienne

Cut off : 17h (J-1)

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
Co-gérant

Au mois de février, votre fonds baisse de -1.80 %, tandis que son indice de référence, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis), monte de +5.50 %.

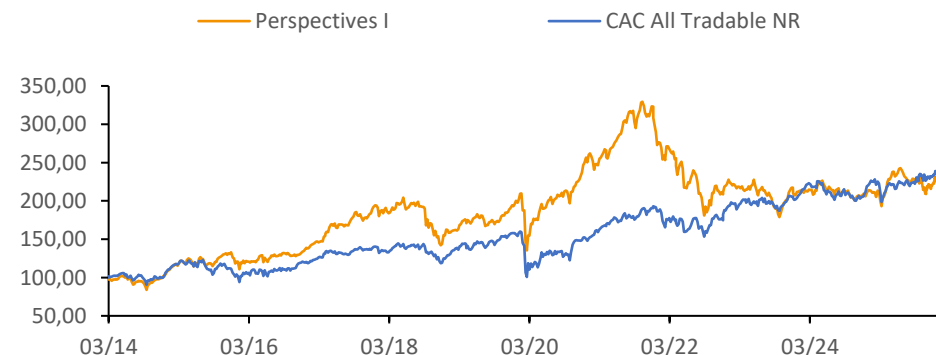
Le mois de février a été le théâtre d'une rotation géographique, des États-Unis vers l'Europe, et sectorielle, notamment de la technologie vers les secteurs cycliques que sont les matériaux et l'énergie. Votre fonds a souffert de la poursuite des craintes de disruption des acteurs traditionnels du logiciel et des services IT au profit de *pure players* IA. L'environnement macroéconomique et géopolitique est resté chaotique entre la remise en question des droits de douane de M. Trump par la Cour suprême des États-Unis et la matérialisation des fortes tensions entre l'Iran et les États-Unis en toute fin de mois. Ces événements ne sont pas de nature à apaiser la forte volatilité observée depuis le début de l'année.

Bufab (+18.3%), Laboratorios Rovi (+17.9%), Exosens (+15.6%) et Vaisala (+15.0%) contribuent positivement grâce à des publications satisfaisantes et des perspectives attractives pour 2026. À l'inverse, Wavestone (-19.8%), Planisware (-19.7%), Reply (-15.0%) et Ionos (-15.0%) sont emportées sans distinction par les flux vendeurs en provenance de *hedge funds* malgré certains commentaires rassurants sur les capacités d'adaptation et de monétisation des offres IA par les acteurs historiques.

Six valeurs entrent, KBC Ancora, Deutz, Alpha Bank, Pharmanutra, Lottomatica et Heijmans. Six valeurs sortent, PVA Tepla, SFC Energy, Scout24, Revenio, Séché Environnement et Camurus, sur des publications décevantes.

Performances

Valeur liquidative au 27/02/2026 2 259,92 € Encours de l'OPCVM 60 482 652 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-1,8	-1,2	4,1	0,1	-12,6	17,0
CAC All Tradable NR	5,5	5,3	9,1	24,7	58,5	80,6

Performances annuelles (%)

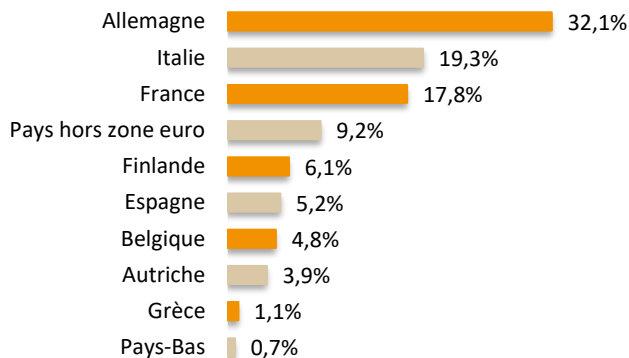
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Prévoir Perspectives I	7,8	-4,9	4,2	-35,5	36,5	23,6	34,7
CAC All Tradable NR	13,4	-0,2	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9

Prévoir Perspectives I

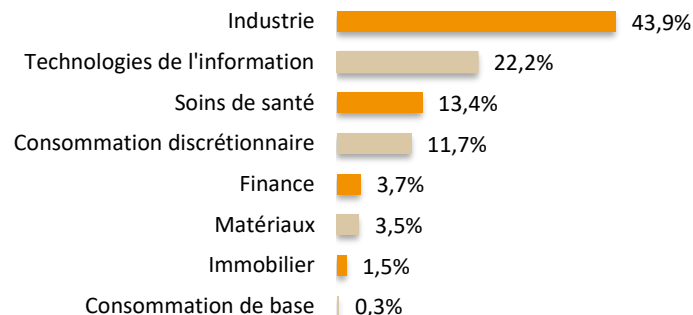
Structure de portefeuille

Février 2026

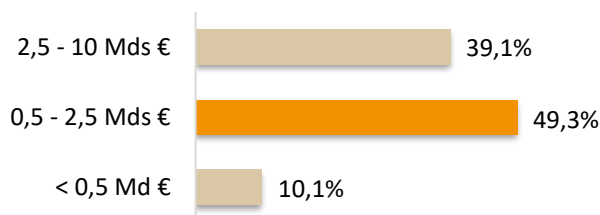
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ID Logistics	4,8
Maire	4,6
2G Energy	4,4
Fagron	4,0
Bilfinger	3,8

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	14,30%	13,15%
Ratio de Sharpe	-0,14	0,84
Tracking Error	11,59	0,0
Ratio d'information	-0,55	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Bufab	18,3	Wavestone	-19,8
Laboratorios Rovi	17,9	Planisware	-19,7
Exosens	15,6	Reply	-17,8
Vaisala	15,0	Ionos	-15,0
Sol	13,7	Mensch & Maschine	-10,1

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
Perspectives	3,4	2,0	2,7	8,1
CAC ALL Tradable NR	2,8	1,4	2,5	6,8

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

Co-Gérant
Ambroise Payeur
+33 1 53 20 29 35
ambroise.payeur@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