Prévoir Perspectives I

Actions Euro - PEA

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.

Septembre 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 : 39/53

Sur 5 ans : 71/71

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

Eligible 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 septembre, votre fonds perd -1.12 %, tandis que son indice de référence, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis), baisse de -4.22 %.

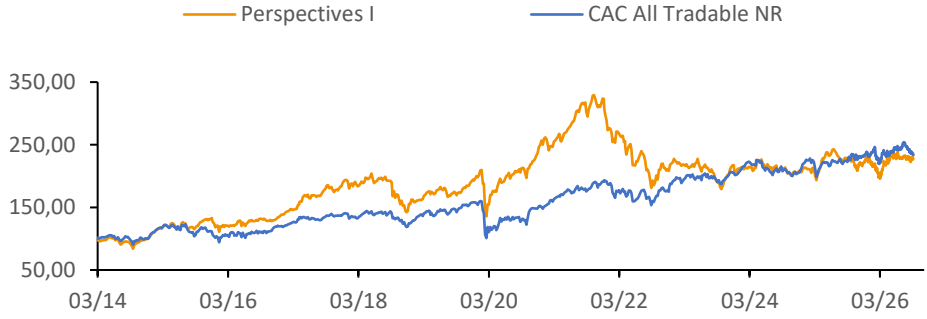
En septembre, les marchés européens ont été dominés par le retour des tensions inflationnistes. La hausse du pétrole au-delà de 100 USD le baril a entretenu la volatilité, tandis que la BCE a relevé ses taux directeurs de 25 points de base, adoptant un discours prudent face à un risque d'inflation persistant. L'inflation en zone euro accélère d'ailleurs à 3.8%, entretenant la pression sur les rendements obligataires.
Dans ce contexte de tensions sur les taux, les actions européennes ont évolué de façon contrastée. Les petites et moyennes valeurs ont généralement été plus sensibles à la hausse des taux et à l'aversion au risque mais elles ont aussi bénéficié de perspectives économiques plus favorables et du retour en grâce des valeurs technologiques ou liées à l'IA. La remontée des taux et des coûts de financement en France en amont du budget a pesé sur les valeurs françaises.

Les valeurs exposées aux semiconducteurs et à l'IA poursuivent leur hausse, Lu-Ve (+18.7%), Elmos Semiconductor (+18%), VAT Group (+11.9%) ou encore 2G Energy (+10.4%). Des craintes sur l'Allemagne, qui surprend pourtant positivement, pèsent sur JDC Group (-20.4%) et Einhell (-13.1%). Le *software* souffre de nouveau, Nemetschek (-13.9%), Atoss Software (-18.6%), même si le *short* sectoriel commence à s'essouffler.

Trois entrées en septembre, Financière de Tubize, GTT et Basic-Fit, et trois sorties, Siegfried, Eckert Ziegler et Bilfinger.

Performances

Valeur liquidative au 30/09/2026	2 342,36 €	**Encours de l'OPCVM**	58 891 230 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	**-1,1**	**2,4**	**0,9**	**18,7**	**-24,6**	**18,7**
CAC All Tradable NR	-4,2	0,1	3,4	20,3	32,8	62,1

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

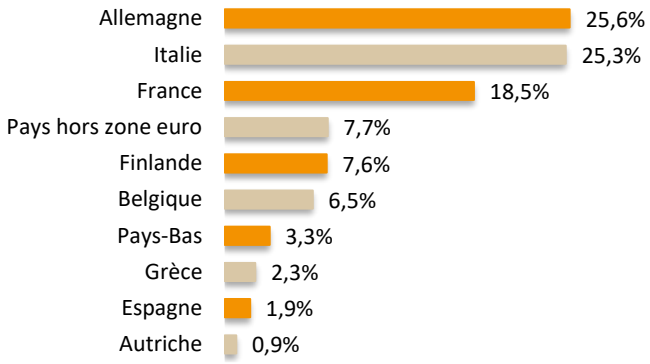
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Prévoir Perspectives I

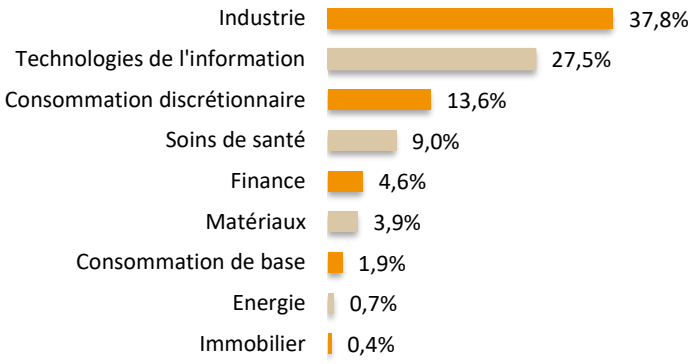
Structure de portefeuille

Septembre 2026

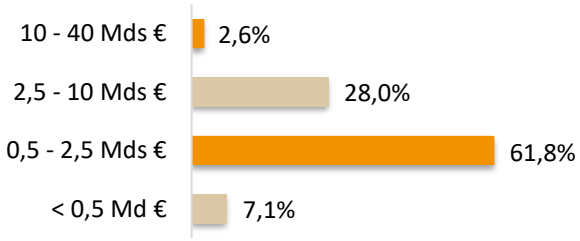
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Lu-Ve	5,1
Puuilo	5,0
2G Energy	4,3
Fagron	4,2
TXT E-Solutions	4,2

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	15,79%	11,99%
Ratio de Sharpe	0,28	0,35
Tracking Error	11,40	0,0
Ratio d'information	-0,05	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Lu-Ve	18,7	JDC Group	-20,4
Elmos Semiconductor	18,0	Atoss Software	-18,6
VAT Group	13,6	Nemetschek	-13,9
Semco Technologies	11,9	Einhell	-13,1
2G Energy	10,4	Deutz	-12,0

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	*4*	*4*	*4*	*12*
Perspectives	3,7	2,3	2,9	**8,9**
CAC ALL Tradable NR	2,9	1,5	2,7	**7,1**

Nous contacter

Responsable commercial
Ladislas Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislas.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