

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.

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 : 63/80

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 2,99% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 1 Part

Valorisation : Hebdomadaire (Jeudi)

Cut off : Mercredi 17h

Dépositaire – centralisateur : SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création : Avril 2002

Code ISIN : FR0007071931

Code Bloomberg : CIPREPE 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 décembre, votre fonds progresse de 1.17%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) monte de 2.74%. Il est en baisse de -6.27% sur l'ensemble de l'année.

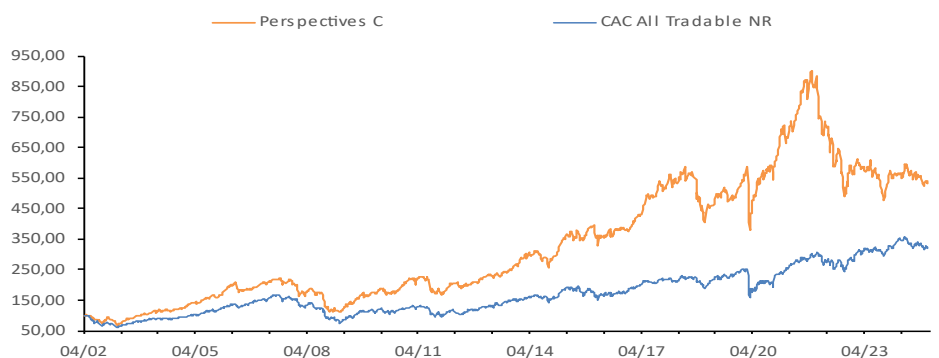
Le mois de décembre n'aura pas connu de rebond significatif. Les petites et moyennes valeurs restent en difficulté dans un contexte de croissance mondiale faible et de manque de visibilité sur l'Europe. Seuls les Etats-Unis tirent l'activité, votre fonds a accru le poids des valeurs exposées aux Etats Unis qui sont pratiquement les seules à bien tirer leur épingle du jeu. Après trois années difficiles les valorisations sont revenues à des niveaux bas, cela n'est certes pas un élément suffisant mais cela pourrait limiter les flux sortants qui empêchent de valoriser les entreprises sur la base de leurs fondamentaux. Votre fonds se compare à un indice très fortement pondéré en grandes capitalisations boursières françaises ce qui rend sa performance relative peu pertinente, mais il maintient sa politique d'investissement qualité / croissance inchangée et affiche une performance absolue satisfaisante comparée à des indices de petites valeurs.

L'extension annoncée plus tôt que prévu du contrat Walmart a fait bondir Vusion (+25.9%), Planisware est entrée dans le SBF 120 (+18.8%), quelques beaux contrats et de bons résultats ont porté Maire (+14.7%), Hanza (+13.6%) et Puuilo (+12.6%). Un changement de rating a pesé sur Siegfried (-10.8%) des perspectives décevantes ont pesé sur Delta Plus (-10.3%), Fagron (-9.9%) et Wavestone (-8.9%).

Une valeur est entrée, Krones AG, une est sortie, Nexus AG.

Performances

Valeur liquidative au 31/12/2024 269,81 € Encours de l'OPCVM 56 546 286 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives C	1,2	-6,3	-6,3	-38,9	0,2	38,9
CAC All Tradable NR	2,7	-0,2	-0,2	7,8	30,3	72,2

Performances annuelles (%)

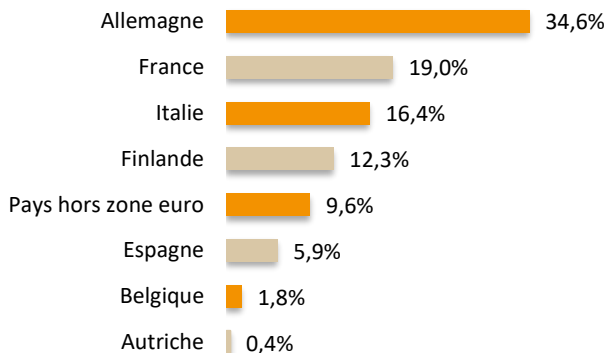
	2023	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Prévoir Perspectives C	-6,3	2,7	-36,5	34,5	21,8	32,7	-23,8
CAC All Tradable NR	-0,2	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0

Prévoir Perspectives C

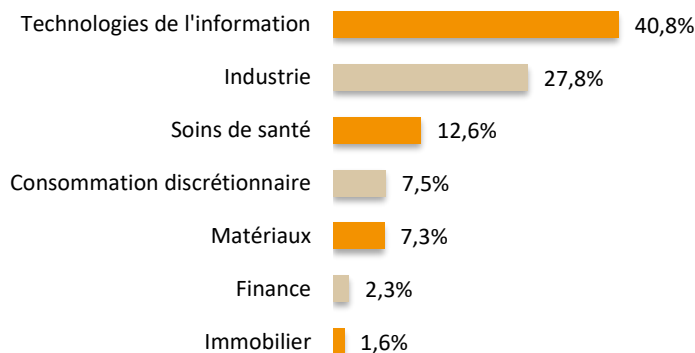
Structure de portefeuille

Décembre 2024

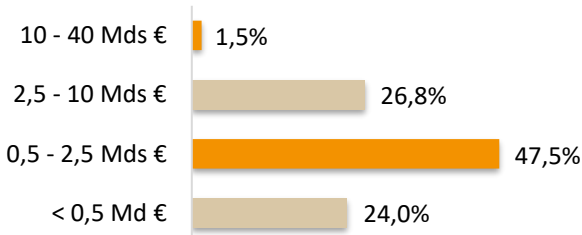
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Vusiongroup	5,1
Sol	5,0
ID Logistics	4,9
Atoss Software	4,0
QT Group	3,4

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives C	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	23,94%	15,50%
Ratio de Sharpe	-0,63	0,08
Tracking Error	13,23	0,0
Ratio d'information	-0,98	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Vusiongroup	25,9	Siegfried	-10,8
Planisware	18,8	Delta Plus	-10,3
Maire	14,7	Fagron	-9,9
Hanza	13,6	Wavestone	-8,9
Aixtron	13,0	Atoss Software	-7,3

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
Perspectives	3,5	3,4	2,8	9,7
CAC ALL Tradable NR	2,8	1,9	2,6	7,3

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