

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](http://www.sgprevoir.fr). Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Janvier 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 janvier, votre fonds progresse de 3.25%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) monte de 7.26%.

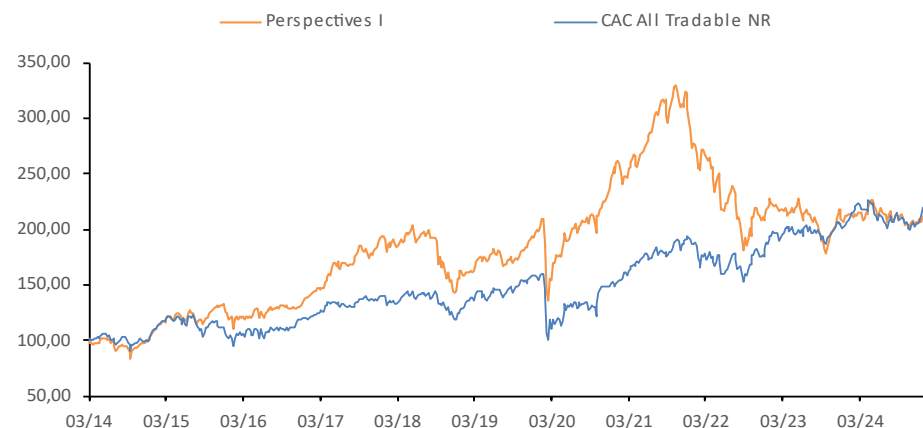
Après une fin d'année 2024 difficile, votre fonds commence l'année 2025 sur une note beaucoup plus positive. Les premières publications de résultats sont encourageantes et entraînent des rebonds significatifs. Les commentaires des entreprises rencontrées en ce début d'année sont rassurants alors même que de nombreux sujets politiques, économiques et géopolitiques pèsent encore sur le marché. Toutes les incertitudes sont en effet loin d'être levées mais les petites valeurs sont encore très en retard en termes de valorisations et les attentes plutôt basses pour commencer l'année.

Très en retard, des valeurs comme QT Group (+17.7%), Revenio (+15.7%), Ionos (+15.3%) ou encore Fagron (+14.3%) rebondissent fortement. A contrario, certains titres corrigent sans raisons visibles comme Cyberoo (-13.7%) ou M1 Kliniken (-9.6%) ou après de forts rebonds de fin d'année pour Vusion (-4.7%) ou Datagroup (-4.6%). Du fait de craintes liées à la croissance du marché des semi-conducteurs et de l'IA, Aixtron (-11.4%) et Suss Microtec (-9.8%) baissent fortement.

Une valeur est entrée, DO & Co, une est sortie, Esker.

## Performances

Valeur liquidative au 30/01/2025 2 189,86 € Encours de l'OPCVM 58 132 987 €



### Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
<b>Prévoir Perspectives I</b>	<b>3,2</b>	<b>3,2</b>	<b>0,6</b>	<b>-21,8</b>	<b>7,9</b>	<b>53,8</b>
CAC All Tradable NR	7,3	7,3	8,2	18,2	43,0	83,0

### Performances annuelles (%)

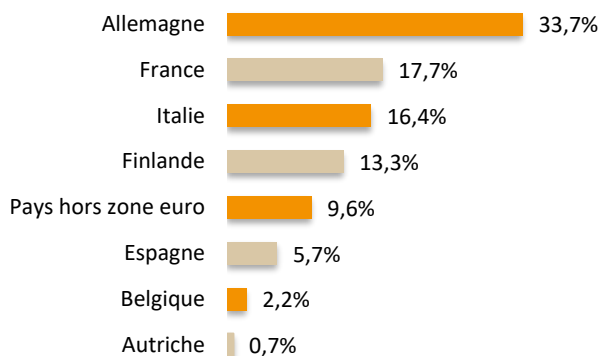
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Prévoir Perspectives I</b>	<b>-4,9</b>	<b>4,2</b>	<b>-35,5</b>	<b>36,5</b>	<b>23,6</b>	<b>34,7</b>	<b>-22,7</b>
CAC All Tradable NR	-0,2	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0

# Prévoir Perspectives I

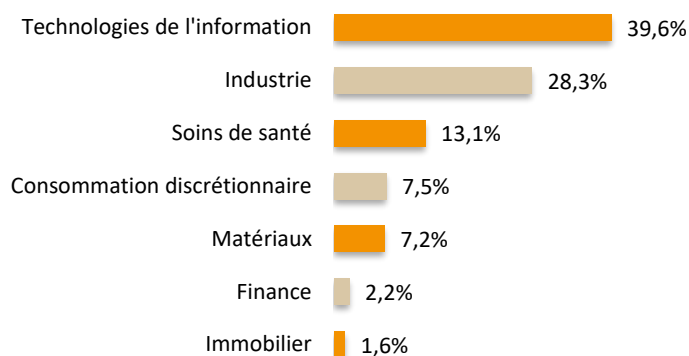
Structure de portefeuille

Janvier 2025

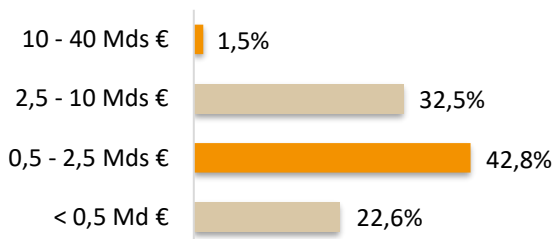
## Répartition géographique



## Répartition sectorielle



## Répartition par capitalisation



## Principales lignes

Titre	Pourcentage
Sol	5,1%
ID Logistics	5,0%
Vusiongroup	4,8%
Atoss Software	3,9%
QT Group	3,8%

## Indicateur de risque à 3 ans

Indicateur	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	23,96%	15,94%
Ratio de Sharpe	-0,57	0,29
Tracking Error	13,26	0,0
Ratio d'information	-0,89	

## Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
QT Group	17,7	Cyberoo	-13,7
Revenio	15,7	Aixtron	-11,4
Ionos	15,3	Suess Microtec	-9,8
Fagron	14,3	M1 Kliniken	-9,6
Maire	13,0	Vusiongroup	-4,7

## Notation ESG

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

## 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](http://www.sgprevoir.fr)