

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.

Avril 2024

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 : 16/51

Sur 5 ans : 49/78

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



Armin Zinser
Conseiller



Tanguy de Kerviler
Gérant



Ambroise Payeur
Analyste

Au mois d'avril, votre fonds perd -2.47%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) baisse de -2.01%.

La hausse de mars n'aura pas tenu. Toujours fortement impactées par les politiques monétaires, les petites valeurs ont de nouveau souffert des chiffres de l'inflation aux Etats Unis et de perspectives de baisses de taux qui s'éloignent dans le temps outre-Atlantique. L'Europe devrait pourtant, dès le mois de juin, décorrélérer sa politique monétaire et initier son propre cycle de baisse. Les publications de résultats sont globalement encourageantes alors que les attentes ont été bien révisées en baisse. Les petites valeurs restent malgré tout depuis le début de l'année dans un 'trading range' dont elles ont du mal à sortir. Il faudra, pour casser cette tendance, un retour de la croissance des résultats et des flux, le début du cycle de baisse de taux de la BCE pourrait initier la tendance.

Des perspectives intéressantes sur certains produits exposés à l'IA ont soutenu le cours de Suess Microtec (+25.6%), une OPA porte le cours de Salcef (+13.1%) et des bonnes publications bénéficient à 2G Energy (+17.1%), Ionos (+10.6%), Nabaltec (+10.1%), Robertet (+9.9%) et Delta Plus (+9.4%). Evotec souffre d'une révision en baisse de ses perspectives de court terme (-36.7%), Alfen est pénalisée par un souci sur un produit (-32.4%) alors que Sartorius (-23%), Bufab (-18.5%) et Hanza (-14.8%) publient des chiffres un peu décevants.

Une valeur est entrée : Indra Sistemas en Espagne.

Performances

Valeur liquidative au 25/04/2024 2 149,78 € Encours de l'OPCVM 59 675 313 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-2,5	-3,6	-1,6	-21,7	19,9	72,5
CAC All Tradable NR	-2,0	6,2	8,7	29,9	52,2	98,3

Performances annuelles (%)

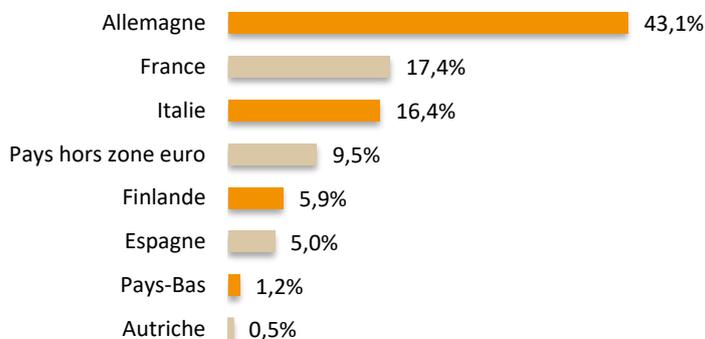
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Perspectives I	4,2	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3
CAC All Tradable NR	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3

Prévoir Perspectives I

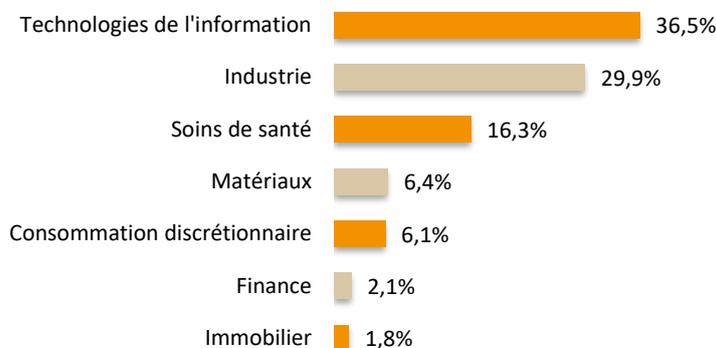
Structure de portefeuille

Avril 2024

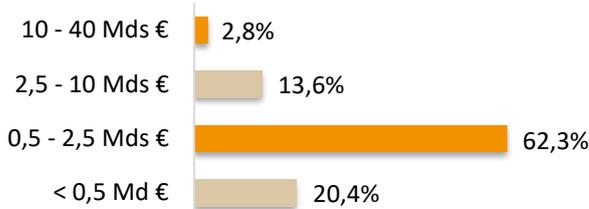
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ROVI	4,8
Nexus	4,7
Sol	4,4
ID Logistics	4,2
Atoss Software	4,0

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,93%	15,37%
Ratio de Sharpe	-0,12	0,58
Tracking Error	14,07	0,0
Ratio d'information	-0,68	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Suess Microtec	25,6	Evotec	-36,7
2G Energy	17,1	Alfen	-32,4
Salcef	13,1	Sartorius Stedim	-23,0
Ionos	10,6	Bufab	-18,5
Nabaltec	10,1	Ibu-Tec	-15,7

Notation ESG

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

Nous contacter

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

Conseiller
Armin Zinser
+33 1 53 20 32 90
armin.zinser@prevoir.com

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

Société de Gestion Prévoir
20 rue d'Aumale 75009 Paris
+33 1 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05