

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.

Mai 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 : 18/52

Sur 5 ans : 57/80

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 de mai, votre fonds monte de +5.86%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) progresse de +1.35%.

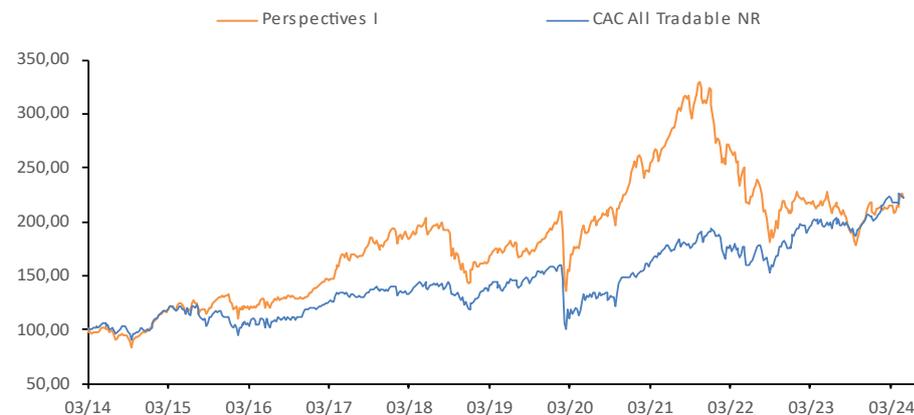
Dans un contexte de publications de résultats plus porteur et alors que la première baisse de taux au sein de la zone euro se rapproche, les petites valeurs ont connu un beau rebond en mai. Une hirondelle ne fait pas le printemps certes, mais l'embellie est réelle. D'une manière générale le constat reste identique, les petites valeurs ne sont pas très chères. Si les valeurs de croissance ont vu leurs multiples de valorisations remonter un peu dans le rebond de mai, ces derniers restent raisonnables au regard de leur potentiel de croissance. Votre fonds traite sur un niveau de PE moyen pondéré (sur les 12 mois qui viennent) légèrement inférieur à 20x pour une croissance de BPA de plus de 21%.

Des perspectives intéressantes sur certains produits exposés à l'IA ont encore soutenu le cours de Suesc Microtec (+19.8%), de bonnes publications du premier trimestre bénéficient à SFC Energy (+27.6%), Wolfbank Adisa (+25.5%), Nabaltec (+20.1%), QT Group (+18.8%) et CTT Systems (+17.6%). Les valeurs italiennes ont un peu souffert, à l'instar de Comer Industries (-11.5%), Sol (-7.6%) ou encore Cembre (-4.9%).

Deux valeurs sont entrées : Init Innovation et Planisware, trois sont sorties : Evotec, Allgeier et Sartorius.

Performances

Valeur liquidative au 30/05/2024 2 275,82 € Encours de l'OPCVM 62 877 674 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	5,9	2,1	3,1	-17,1	30,0	73,7
CAC All Tradable NR	1,4	7,6	12,9	28,5	62,6	100,5

Performances annuelles (%)

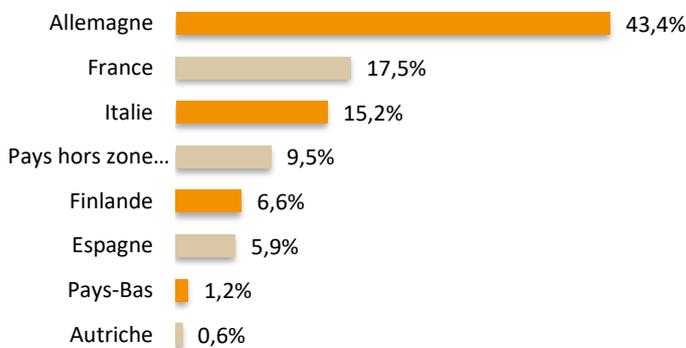
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Perspectives I	4,2	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3
CAC All Tradable NR	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3

Prévoir Perspectives I

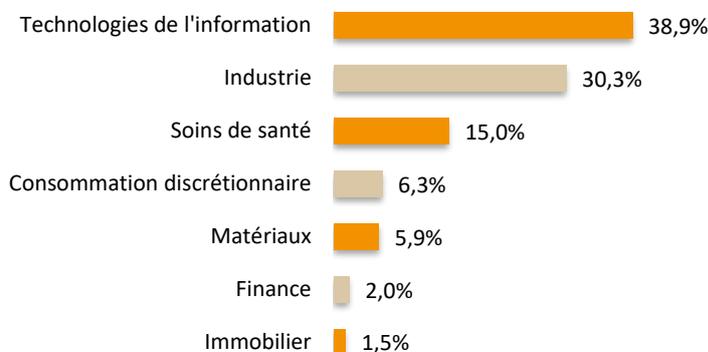
Structure de portefeuille

Mai 2024

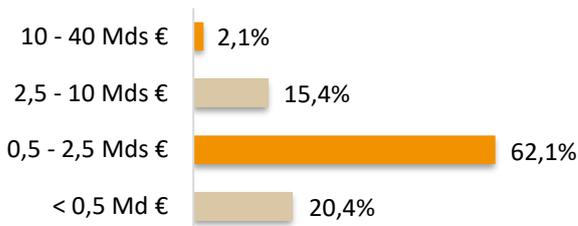
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus	4,9
ROVI	4,7
ID Logistics	4,6
Sol	3,9
Vusion Group	3,6

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,45%	15,32%
Ratio de Sharpe	-0,27	0,54
Tracking Error	13,89	0,0
Ratio d'information	-0,80	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
SFC Energy	27,6	Comer Industries	-11,5
Wolftank Adisa	25,5	Sol	-7,6
Nabaltec	20,1	Atoss Software	-6,1
Suess Microtec	19,8	Adesso	-5,5
QT Group	18,8	Cembre	-4,9

Notation ESG

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