

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.

Juin 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 : 17/52

Sur 5 ans : 59/81

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 juin, votre fonds baisse de -4.43%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) recule de -5.82%.

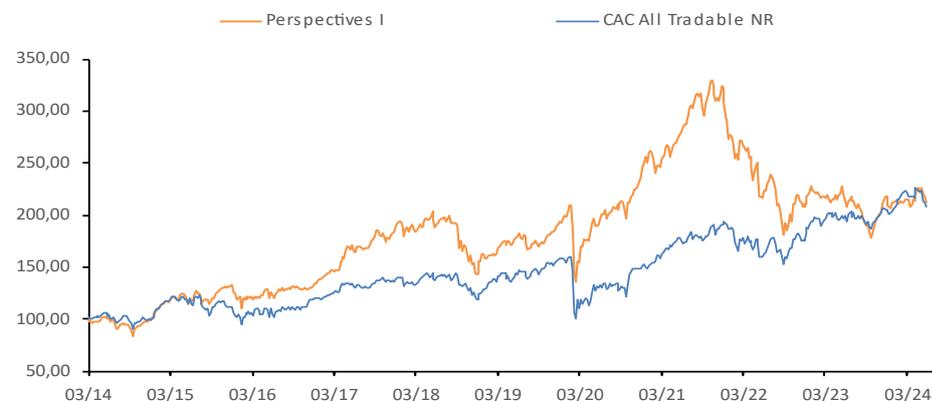
Le mois de juin avait plutôt bien débuté pour votre fonds, il enregistrait même sa plus forte hausse depuis le début de l'année, avant d'être rattrapé par un agenda politique pour le moins inattendu. Le marché ayant horreur de l'incertitude il est difficile d'envisager un rebond à court terme. La volatilité devrait donc rester forte tout le mois de juillet. Il est toutefois encourageant de constater que la saison des *profit-warnings* et des attaques de fonds activistes, qui débute en fin de semestre avant les publications des entreprises, est restée plutôt calme. Compte tenu de bases de comparaisons faibles, la saison de résultats qui commence devrait même rassurer. Si le contexte peut inciter les entreprises à la prudence, le ralentissement de l'inflation devrait soutenir les marges alors même que la croissance économique résiste encore bien au cycle de hausse de taux.

Beau rebond pour Comer Industries (+12.4%) soutenue par une valorisation faible, ainsi que pour Suss Microtec (+10.4%) portée par l'IA et fortes corrections sur certains segments du secteur des semiconducteurs comme PVA TePla (-19.4%) et Aixtron (-15.9%). Un certain nombre de valeurs allemandes ont aussi été sous pression à l'instar de SFC Energy (-15.1%), Ibu Tec (-12.5%), Adesso (-12.5%), 2G Energy (-11.8%) et Datagroup (-11.3%).

Une valeur est entrée : Cyberoo, deux sont sorties à la suite de *profit-warnings* : Stabilus et Alfen.

Performances

Valeur liquidative au 27/06/2024 2 175,06 € Encours de l'OPCVM 59 745 810 €



Performances cumulées (%)

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Prévoir Perspectives I | -4,4 | -2,4 | -0,5 | -23,6 | 18,4 | 72,7 |
| CAC All Tradable NR | -5,8 | 1,3 | 4,5 | 17,4 | 45,3 | 100,1 |

Performances annuelles (%)

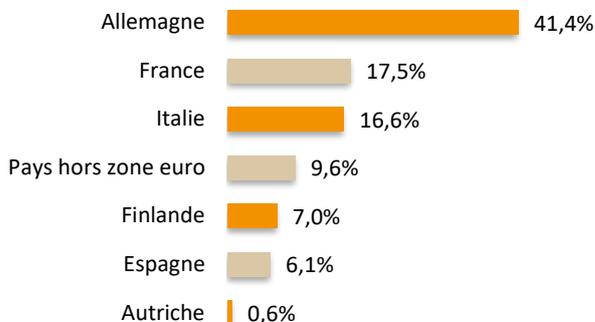
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| Prévoir Perspectives I | 4,2 | -35,5 | 36,5 | 23,6 | 34,7 | -22,7 | 39,3 |
| CAC All Tradable NR | 17,8 | -8,4 |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

Prévoir Perspectives I

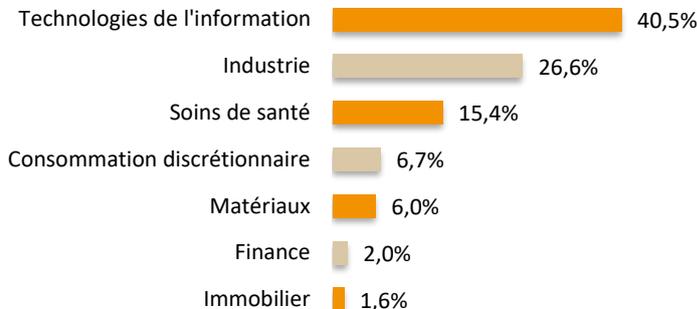
Structure de portefeuille

Juin 2024

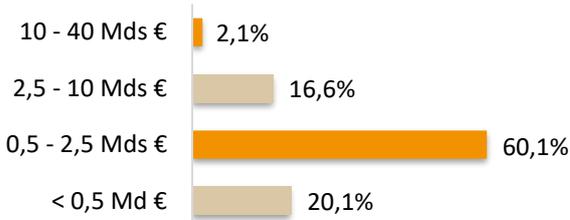
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

| | % |
|--------------|-----|
| ROVI | 4,9 |
| Nexus | 4,9 |
| ID Logistics | 4,4 |
| Sol | 4,2 |
| QT Group | 3,9 |

Indicateur de risque à 3 ans

| | Perspectives I | CAC ALL Tradable NR |
|---------------------|----------------|---------------------|
| Volatilité | 24,72% | 15,92% |
| Ratio de Sharpe | -0,19 | 0,33 |
| Tracking Error | 14,24 | 0,0 |
| Ratio d'information | -0,67 | |

Principales variations du mois (en devise locale)

| Hausses | % | Baisses | % |
|------------------|------|------------|-------|
| Comer Industries | 12,4 | PVA TePla | -19,4 |
| Suess Microtec | 10,4 | Aixtron | -15,9 |
| Camurus | 10,2 | Delta Plus | -15,7 |
| Einhell | 8,1 | SFC Energy | -15,1 |
| Defama | 5,5 | Wavestone | -14,0 |

Notation ESG

| Critère | E | S | G | ESG |
|---------------------|-----|-----|-----|-----|
| Barème | 4 | 4 | 4 | 12 |
| Perspectives | 3,4 | 3,4 | 2,8 | 9,7 |
| 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

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