

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.

Juillet 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 : 60/81

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 juillet, votre fonds monte de +0.95%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) recule de -1%.

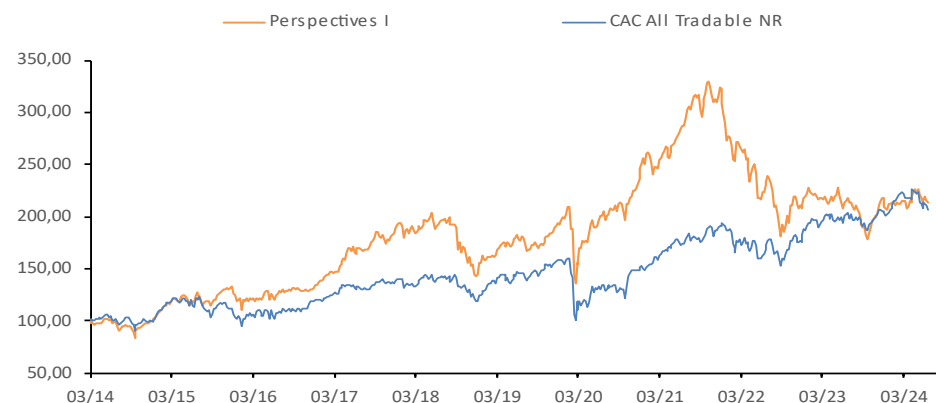
La prime de risque politique s'est un peu détendue mais n'a pas disparu pour autant, votre fonds remonte légèrement en juillet mais reste sur une tendance mitigée. La saison de publication est rassurante voire plutôt bonne pour l'instant sur les principales positions du fonds. Les commentaires des sociétés sont quand même généralement plutôt prudents, la visibilité reste faible. Si la trêve Olympique viendra peut-être apporter un peu de sérénité à un marché qui avait besoin de se changer les idées, les médailles des uns et des autres ne feront pas disparaître les nombreux sujets qui risquent de perturber l'été, instabilité politique et géopolitique, inflation persistante et ralentissement économique ! Si le mois d'août s'annonce agité sur les marchés les JO se présentent bien pour les sportifs français, alors bonnes vacances et allez les bleus !

Forts rebonds pour deux grosses positions du fonds, ID logistics (+21.3%), portée par une très forte croissance aux Etats-Unis, et Atoss Software (+17.9%) qui continue de croître sur un rythme soutenu malgré des bases de comparaisons élevées. A noter aussi les belles performances d'Esker (+13.1%), Camurus (+12.7%), Siegfried (+8.3%) et Bufab (+8.1%). Quelques déceptions lors des publications ont pesé sur VAT Group (-16.5%), CTT Systems (-14.3%), ou encore Amadeus Fire (-13.8%).

Une valeur est entrée, M1 Kliniken, une est sortie Groupe OKwind.

Performances

Valeur liquidative au 25/07/2024 2 195,79 € Encours de l'OPCVM 59 529 210 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	1,0	-1,5	-2,0	-27,4	18,2	66,0
CAC All Tradable NR	-1,0	0,3	1,2	16,1	41,3	89,4

Performances annuelles (%)

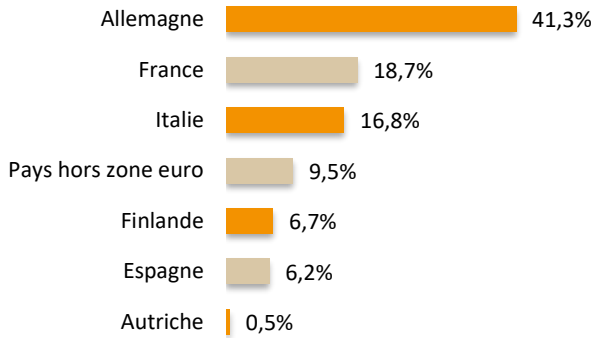
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Perspectives I	4,2	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3
CAC All Tradable NR	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3

Prévoir Perspectives I

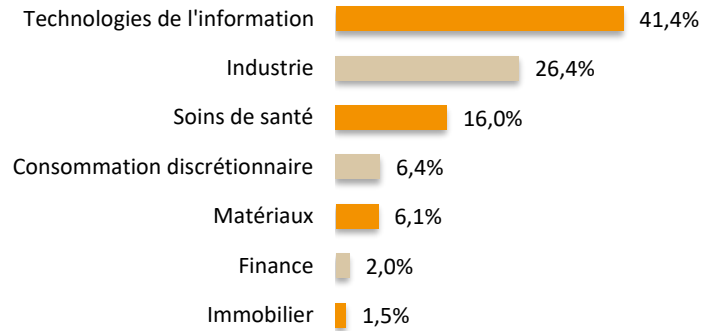
Structure de portefeuille

Juillet 2024

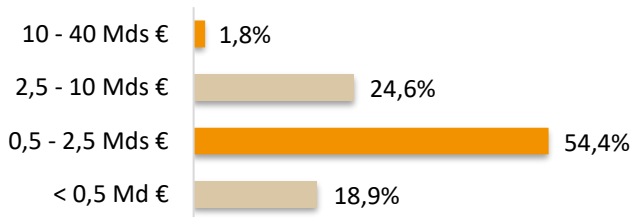
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ID Logistics	5,4
ROVI	5,0
Nexus	5,0
Sol	4,5
Atoss Software	4,4

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,41%	15,91%
Ratio de Sharpe	-0,38	0,32
Tracking Error	13,74	0,0
Ratio d'information	-0,80	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
ID Logistics	21,3	VAT Group	-16,5
Atoss Software	17,9	Wolftank Adisa	-15,1
Esker	13,1	CTT Systems	-14,3
Camurus	12,7	Amadeus Fire	-13,8
Ibu-Tec	8,9	Nabaltec	-13,2

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
Perspectives	3,5	3,4	2,9	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