

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.

Août 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 d'août, votre fonds monte de +1.27%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) progresse de 2.76%.

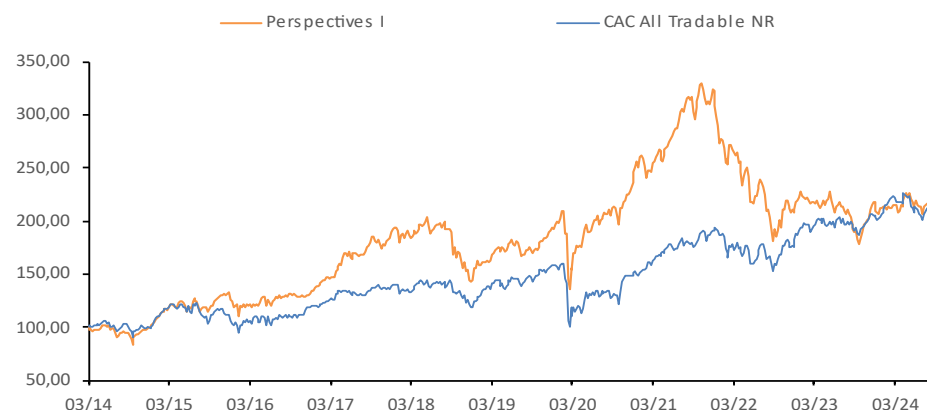
Le mois d'août aura été marqué par un niveau de volatilité extrême, du jamais vu dans l'histoire récente des marchés financiers. L'indice VIX (Volatility Index) du Chicago Board Options Exchange, indicateur de volatilité du marché boursier américain a dépassé les 65 le 5 août, des niveaux jamais atteints en l'absence de chocs exogènes majeurs comme le Covid ou la crise financière de 2008 ! La correction sur les marchés a été brutale le Nikkei perdant 12.4% ce même 5 août. Les raisons de ce mini-krach sont connues, un mélange de phénomènes techniques et macro-économiques, mais le plus important est qu'elles ne reflètent ni un risque grave, ni un risque systémique particulier. De fait le marché a vite repris ses esprits et retrouvé des couleurs. Les politiques monétaires arrivent en effet à un point d'inflexion important, la perspective d'un cycle de baisse de taux devrait redonner des couleurs aux valeurs moyennes et aux valeurs de croissance.

Sur fond de bonnes publications et de rumeurs d'OPA de très belles performances pour Esker (+17.9%), QT Group (+17.5%), Elmos Semiconductor (+14.2%) ou encore JDC (+12.9%). En revanche les déceptions se poursuivent sur les valeurs allemandes et pour Adesso (-26.3%), Nynomic (-13.6%) et FCR Immobilien (-13%) en particulier.

Une valeur est entrée, Harvia Oyj, une est sortie, Ibu-Tec Advanced Materials.

Performances

Valeur liquidative au 29/08/2024 2 223,78 € Encours de l'OPCVM 60 109 402 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	1,3	-0,2	2,8	-30,2	28,7	69,2
CAC All Tradable NR	2,8	3,1	6,2	18,5	48,8	94,6

Performances annuelles (%)

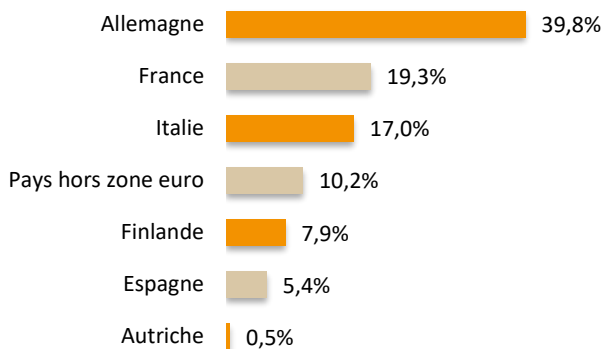
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Perspectives I	4,2	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3
CAC All Tradable NR	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3

Prévoir Perspectives I

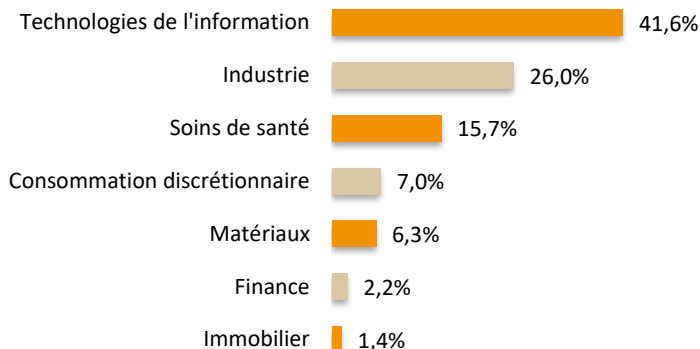
Structure de portefeuille

Août 2024

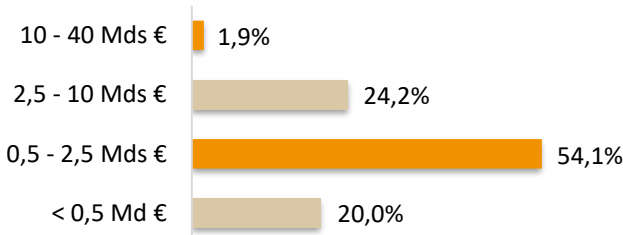
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ID Logistics	5,0
Sol	4,6
Atoss Software	4,5
QT Group	4,4
Nexus	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	%
Esker	17,9	Adesso	-26,3
QT Group	17,5	Nynomic	-13,6
Elmos Semiconductor	14,2	FCR Immobilien	-13,0
JDC	12,9	Indra Sistemas	-11,9
Planisware	11,7	M1 Kliniken	-11,4

Notation ESG

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

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