

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.

Septembre 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 : 16/54

Sur 5 ans : 54/82

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 septembre, votre fonds baisse de -1.28%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) monte de +1.38%.

Les fins d'été 2022 et 2023 avaient été marquées par de très fortes corrections sur les valeurs moyennes. A chaque fois, alors que le point d'inflexion sur les politiques monétaires semblait à portée de main, les chiffres de l'inflation étaient venus doucher les attentes. Cette année, pour la première fois depuis 3 ans, il paraît clair que le choc inflationniste est derrière nous, le cycle de baisse de taux est enclenché. Il reste nombre de risques, politiques, géopolitiques, économiques... mais le marché et les petites valeurs tiennent. La saison de publication des chiffres du troisième trimestre commence, les *profit warning* sont assez peu nombreux car les attentes ont été ajustées, tout laisse penser que la poursuite du mouvement de baisse de taux devrait permettre de détendre la prime de risque d'ici la fin de l'année.

De gros rebonds sur des valeurs spéculatives à l'instar de M1 Kliniken (+26.5%) et Esker (+14.8%) ou sur une exposition IA pour Suss MicroTec (+17.6%). A noter un début de retournement sur Nexus (+13.1%) et Robertet (+9.5%) qui retrouvent des couleurs. Cela n'aura pas permis de compenser les corrections des valeurs de semiconducteurs, Elmos Semiconductor (-17.4%), PVA Tepla (-13.2%) et Aixtron (-8.4%). Les valeurs nordiques corrigent aussi, Hanza (-15.9%), Bufab (-15.3%), Puulo (-7.2%) et Camurus (-8.0%)

Deux valeurs sont entrées, Revenio et Admicom, une est sortie Adesso.

Performances

Valeur liquidative au 26/09/2024 2 195,32 € Encours de l'OPCVM 59 265 555 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-1,3	-1,5	11,3	-29,4	23,5	62,0
CAC All Tradable NR	1,4	4,5	10,9	22,5	46,5	95,1

Performances annuelles (%)

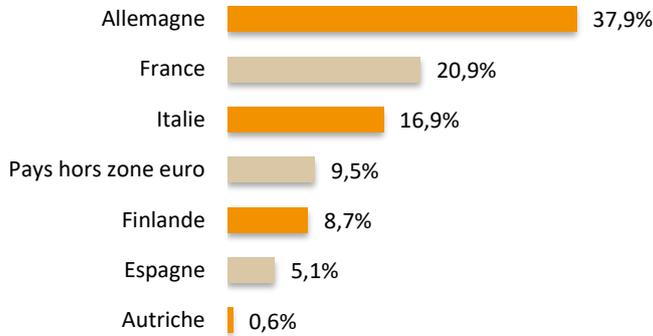
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Perspectives I	4,2	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3
CAC All Tradable NR	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3

Prévoir Perspectives I

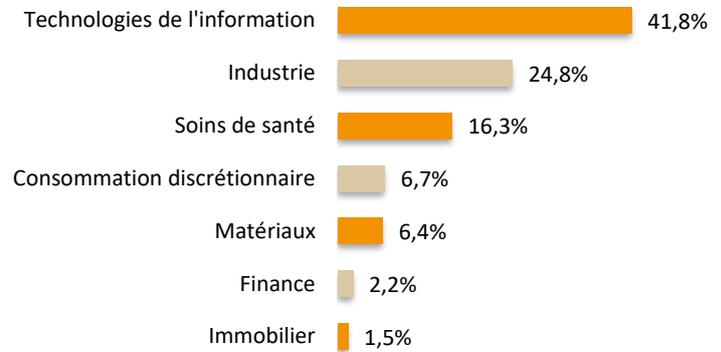
Structure de portefeuille

Septembre 2024

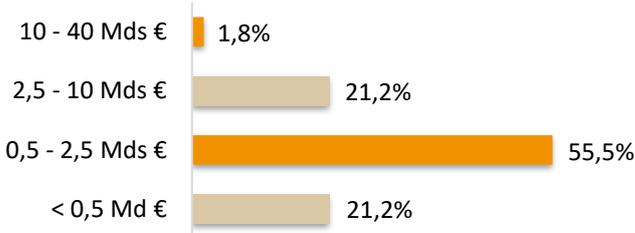
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus	5,0
ID Logistics	4,7
Sol	4,5
QT Group	4,4
Atoss Software	4,3

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,16%	15,83%
Ratio de Sharpe	-0,43	0,36
Tracking Error	13,34	0,0
Ratio d'information	-0,92	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
M1 Kliniken	26,5	Elmos Semiconductor	-17,4
Suss Microtec	17,6	Hanza	-15,9
Esker	14,8	Bufab	-15,3
Nexus	13,1	PVA TePla	-13,2
Harvia	10,1	Ionos	-12,6

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

www.sgprevoir.fr