

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](http://www.sgprevoir.fr). Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Octobre 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 : 18/54

Sur 5 ans : 60/82

## 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 d'octobre, votre fonds baisse de -4.51%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) perd -4.85%.

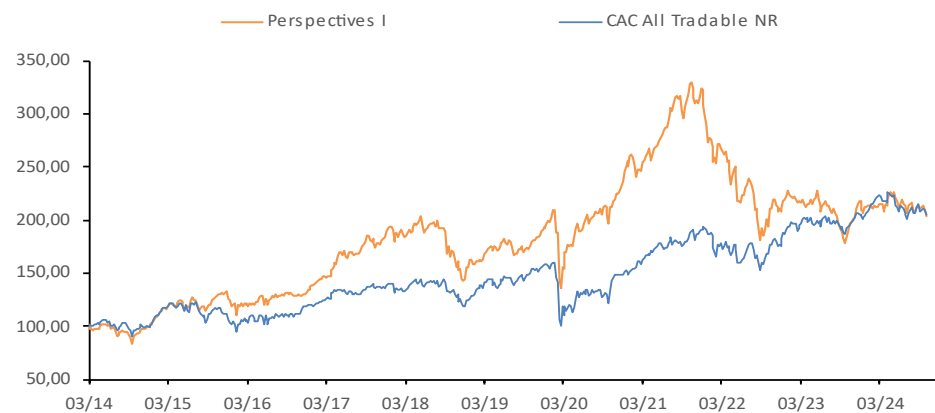
Un mois difficile pour les petites valeurs alors que beaucoup d'indicateurs avaient l'air de tourner au vert. La dégradation des statistiques économiques de la zone euro a effacé dans l'esprit des investisseurs les effets positifs des baisses de taux. La saison de publication, qui aurait pu porter le marché, s'avère pour l'instant plutôt mitigée et vient peser sur la tendance. A cela viennent s'ajouter des chiffres macroéconomiques chinois décevants et une réponse des autorités qui peine à faire rebondir la demande intérieure dans un contexte de crise immobilière et de pressions déflationnistes constantes. Rien de bien positif pour aborder l'hiver, seules les valorisations déprimées des valeurs moyennes de qualité viennent protéger un peu une classe d'actif sur laquelle le flux d'offre publiques et de retraits de cote ne faiblit pas.

De gros rebonds sur des valeurs qui publient de bons résultats sur 9 mois comme Hanza AB (+30.9%), Einhell (+13.1%) ou encore 2G Energy (+10%) et ID logistics (+6.4%). Les déceptions sont en revanche lourdement sanctionnées chez QT Group (-24.8%), Planisware (-20.1%) et Revenio (-16.6%). Les secteurs des semi-conducteurs et de la technologie souffrent aussi d'un cycle un peu plus lent que prévu à redémarrer avec Elmos (-18.9%), Suss Microtec (-18.6%) et VAT Group (-16.5%).

Deux valeurs sont entrées, Vaisala et Carel Industries, quatre sont sorties Amadeus Fire, Nynomic, SanLorenzo et FCR immobilier.

## Performances

Valeur liquidative au 31/10/2024 2 096,39 € Encours de l'OPCVM 56 378 444 €



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-4,5	-6,0	14,2	-35,8	16,7	56,5
CAC All Tradable NR	-4,9	-0,5	9,6	11,8	36,5	83,0

## Performances annuelles (%)

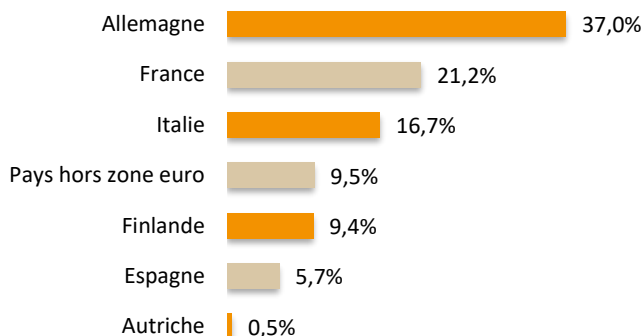
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Perspectives I	4,2	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3
CAC All Tradable NR	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3

# Prévoir Perspectives I

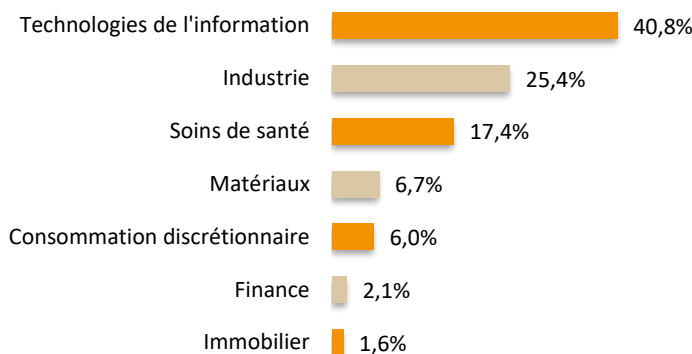
Structure de portefeuille

Octobre 2024

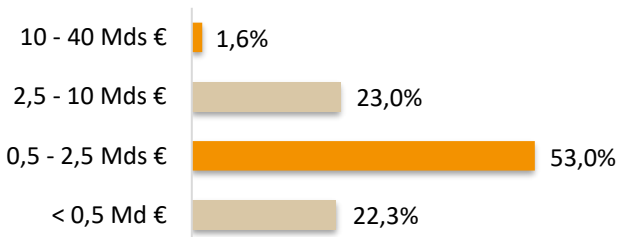
## Répartition géographique



## Répartition sectorielle



## Répartition par capitalisation



## Principales lignes

	%
ID Logistics	5,3
Sol	4,8
ROVI	4,7
Nexus	4,6
Atoss Software	4,2

## Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,00%	15,83%
Ratio de Sharpe	-0,56	0,17
Tracking Error	13,31	0,0
Ratio d'information	-0,95	

## Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Hanza	30,9	QT Group	-24,8
Einhell	13,1	Planisware	-20,1
Ionos	10,8	Cyberoo	-19,7
2G Energy	10,0	Elmos Semiconductor	-18,9
ROVI	8,2	Suss Microtec	-18,6

## 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	2,8	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](http://www.sgprevoir.fr)