

Prévoir Perspectives C

Actions Euro - PEA

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.

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: 12/42

Sur 5 ans: 36/73

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion: 2,99% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale: 1 Part

Valorisation: Hebdomadaire (Jeudi)

Cut off: Mercredi 17h

Dépositaire – centralisateur : SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création : Avril 2002

Code ISIN: FR0007071931

Code Bloomberg: CIPREPE FP

Affectation des résultats : Capitalisation

Forme Juridique : FCP de droit français

Eligible au PEA: Oui

Niveau de risque SRI: 5/7

Classification SFDR: Article 8

Durée de placement recommandée : 5 ans ou

plus

Commentaire mensuel



Armin Zinser Conseiller



Tanguy de Kerviler



Ambroise Paveur

Janvier 2024

Au mois de janvier, votre fonds baisse de -2.50%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) recule de -0.98%.

Après le très fort de rebond de fin d'année, qui a vu votre fonds remonter de plus de 21% en deux mois (entre fin octobre et fin décembre), le mois de janvier marque une pause. Le retour en grâce des petites valeurs a été stoppé net par des craintes soudaines sur les calendriers de baisses de taux. Juste un petit grain avant le retour de l'anticyclone, car l'issue est assez claire. Après les secousses de ces dernières années et un choc inflationniste violent, le marché devrait normaliser son échelle de rendement / risque. Il est compréhensible que lorsque les taux montent aussi vite et aussi haut, l'épargne soit réallouée vers des actifs sans risques surtout lorsqu'ils offrent des rendements de plus de 5% aux Etats Unis notamment. Avec la baisse des rendements obligataires et monétaires, l'épargne devrait en toute logique retourner progressivement vers les actifs plus risqués, le retour des flux pérennisera le rebond des petites valeurs.

Quelques valeurs ont poursuivi leur rebond de fin d'année, Wolftank Adisa (+15.4%), Atoss Software (+15.3%), Nynomic (+11.3%) ou encore Okwind (+10.2%). Le départ inopiné du CEO d'Evotec a fortement secoué la valeur (-32.2%), et une correction sur le secteur des semiconducteurs a pesé sur Soitec (-14.1%), Ibu-Tec (-12.4%) et Elmos Semiconductor (-10.8%).

Trois valeurs sont entrées, Suess Microtec, Stabilus et CTT Systems, trois sont sorties, STO SE, Secunet Security et Addnode.

Performances

Valeur liquidative	e au 25/01/	2024	280,67 €	Encours de	e l'OPCVM	63 050 2	91€
	—— Pers	spectives C		—— CAC	All Tradabl	e NR	
1 050,00							
850,00 -							Μ
650,00 -						M	, phw
450,00 -						Jan Jan	٧
250,00 -	~				Many Market	my my	mm
50,00							
04/02	04/05	04/08	04/11	04/14	04/17	04/20	·
Performances of	umulées (%)					
		1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspecti	ves C	-2,5	-2,5	-5,9	-19,0	21,4	55,8

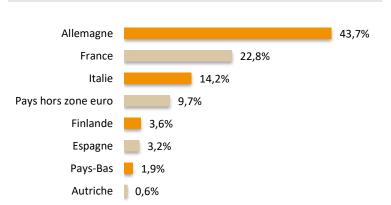
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives C	-2,5	-2,5	-5,9	-19,0	21,4	55,8
CAC All Tradable NR	-1,0	-1,0	6,6	37,7	57,8	95,9

Performances annuelles (%)								
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	
Prévoir Perspectives C	2,7	-36,5	34,5	21,8	32,7	-23,8	37,2	
CAC All Tradable NR	17.8	-8.4	28.3	-5.8	32.9	-13.0	14.3	

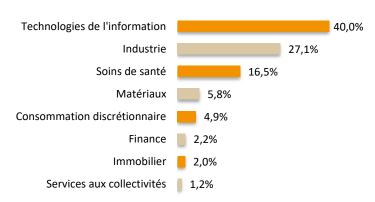
Prévoir Perspectives C

Structure de portefeuille Janvier 2024

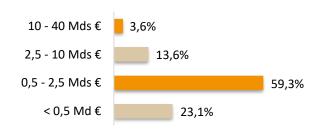
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus	5,1
Atoss Software	3,8
ID Logistics	3,6
Datagroup	3,5
Aixtron	3,5

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives C	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	25,10%	15,67%
Ratio de Sharpe	-0,09	0,83
Tracking Error	14,67	0,0
Ratio d'information	-0,77	

Hausses	%	Baisses	%
Wolftank Adisa	15,4	Evotec	-32,2
Atoss Software	15,3	Soitec	-14,1
Nymonic	11,3	Ibu-Tec	-12,4
Groupe Okwind	10,2	Nabaltec	-11,9
PVA Tepla	9,5	FCR Immobilien	-11,4

Notation ESG

Critère	Е	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
Perspectives	3,4	3,4	2,8	9,6
CAC ALL Tradable NR	2,7	1,8	2,4	6,9

Nous contacter

Responsable commercial Ladislas Eonnet +33 1 53 20 30 41 ladislas.eonnet@prevoir.com Conseiller Armin Zinser +33 1 53 20 32 90 armin.zinser@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