

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.

Janvier 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 : 12/42

Sur 5 ans : 36/73

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



Armin Zinser
Conseiller



Tanguy de Kerviler
Gérant



Ambroise Payeur
Analyste

Au mois de janvier, votre fonds baisse de -2.39%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) recule de -0.98%.

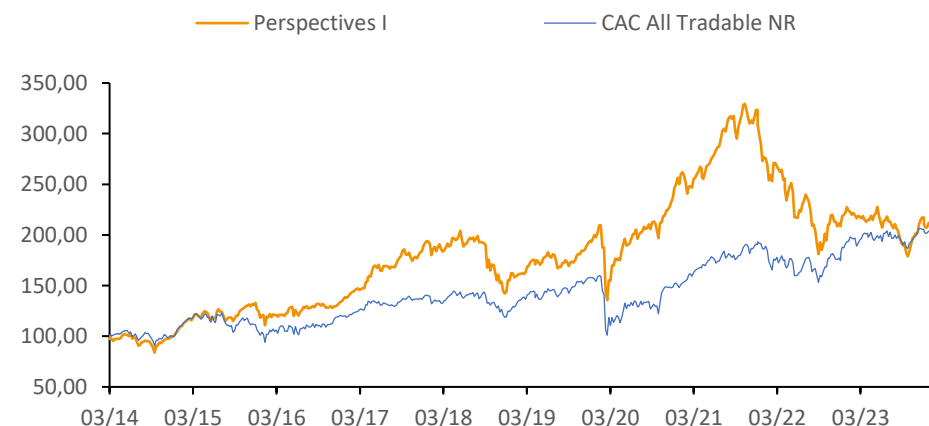
Après le très fort de rebond de fin d'année, qui a vu votre fonds remonter de plus de 21% en deux mois (entre fin octobre et fin décembre), le mois de janvier marque une pause. Le retour en grâce des petites valeurs a été stoppé net par des craintes soudaines sur les calendriers de baisses de taux. Juste 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 pérenniserait 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 semi-conducteurs 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 au 25/01/2024 2 175,87 € Encours de l'OPCVM 63 050 291 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-2,4	-2,4	-4,5	-15,3	30,8	75,5
CAC All Tradable NR	-1,0	-1,0	6,6	37,7	57,8	95,9

Performances annuelles (%)

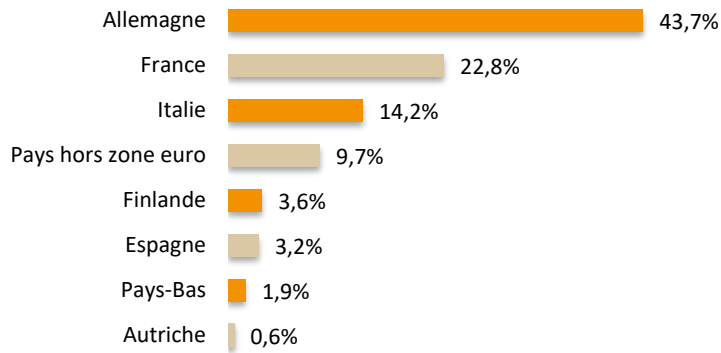
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Perspectives I	4,2	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3
CAC All Tradable NR	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3

Prévoir Perspectives I

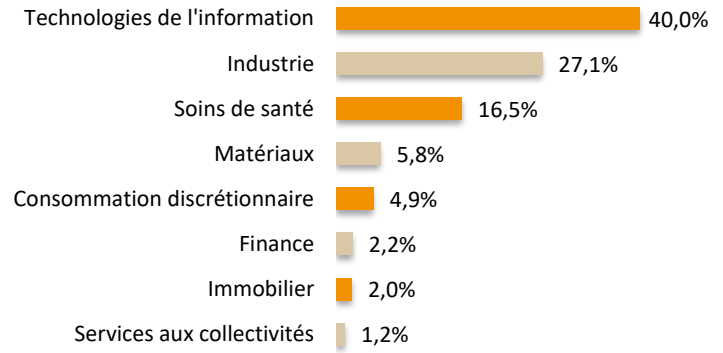
Structure de portefeuille

Janvier 2024

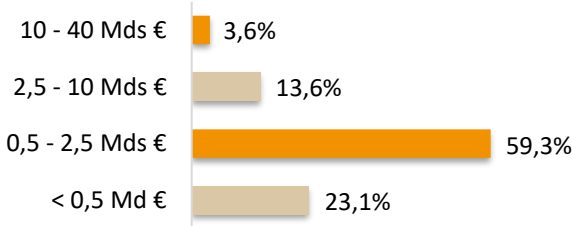
Répartition géographique



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 I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	25,13%	15,67%
Ratio de Sharpe	-0,03	0,83
Tracking Error	14,70	0,0
Ratio d'information	-0,69	

Principales variations du mois (en devise locale)

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	E	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
Ladislav Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislav.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