

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.

Février 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 : 14/45

Sur 5 ans : 51/75

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 février, votre fonds baisse de -0.61%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) progresse de +5.55%.

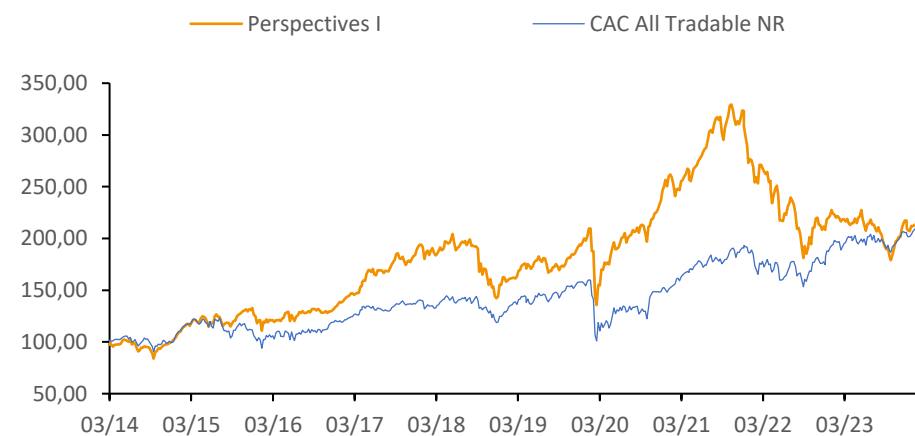
Alors que les grandes capitalisations boursières ont poursuivi leur marche en avant, le mois de février aura été de nouveau compliqué pour les petites valeurs. Après le très fort rebond de la fin d'année 2023, l'univers de valeurs a du mal à redémarrer. Ce qui frappe aussi depuis le début de l'année c'est la dispersion des performances. Si nombre d'investissements réalisés récemment en France, en Italie, en Espagne ou encore dans les pays nordiques affichent des performances satisfaisantes, les petites valeurs allemandes historiquement très représentées dans le fonds connaissent un début d'année difficile. La récession est passée par là et les déboires de l'économie allemande ne semblent pas vouloir s'arrêter. D'une manière générale l'univers de valeurs en Europe est toujours très dépendant des annonces de baisses de taux des banques centrales qui donneront le signal d'un retour du « *risk on* » et amorceront le rebond des petites valeurs.

De bonnes publications portent les cours de Sues Microtec (+19.6%), Adesso (+18.3%), Laboratorios Rovi (+16.3%), QT Group (+15.1%) et CTT systems (+13%). Les déceptions pèsent en revanche lourdement sur Aifinyo (-30.1%), Aixtron (-29.1%), Ibu-Tec (-25.7%), Nabaltec (-17%), USU Software (-15.6%), Allgeier (-15.3%) et Datagroup (-15.2%).

Deux valeurs sont sorties, SII, à la suite de l'OPA, et Digital Value.

Performances

Valeur liquidative au 29/02/2024 2 162,57 € Encours de l'OPCVM 61 073 009 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-0,6	-3,0	-4,2	-16,3	30,6	77,5
CAC All Tradable NR	5,6	4,5	9,3	38,9	58,9	110,5

Performances annuelles (%)

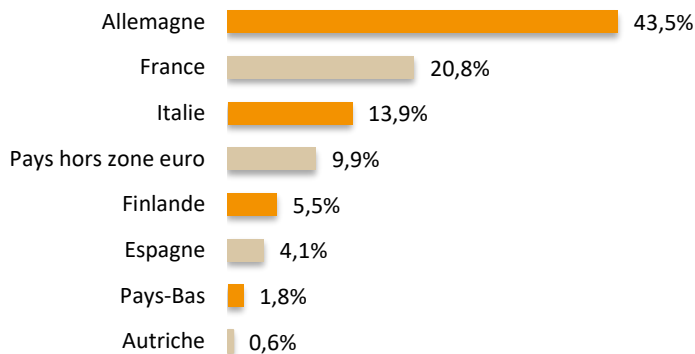
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Perspectives I	4,2	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3
CAC All Tradable NR	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3

Prévoir Perspectives I

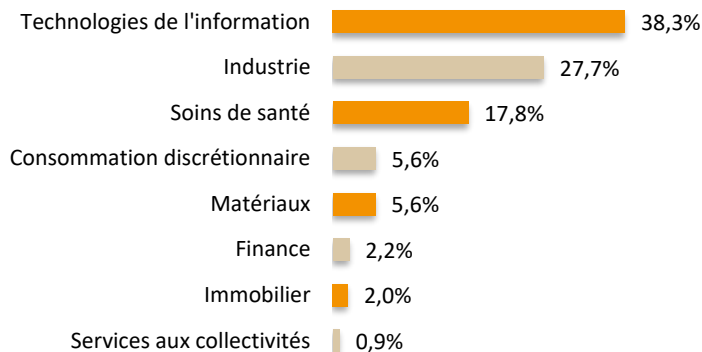
Structure de portefeuille

Février 2024

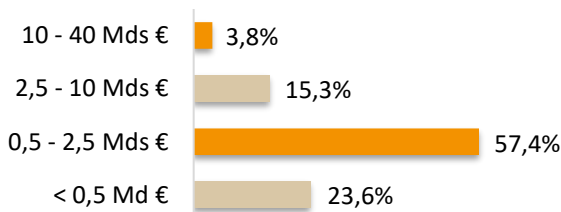
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus	5,1
ROVI	4,1
ID Logistics	3,9
Atoss Software	3,8
Sol	3,7

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,93%	15,54%
Ratio de Sharpe	-0,16	0,78
Tracking Error	14,27	0,0
Ratio d'information	-0,93	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Suess Microtec	19,6	Aifinyo	-30,1
Adesso	18,3	Aixtron	-29,1
ROVI	16,3	Ibu-Tec	-25,7
QT Group	15,1	Nabaltec	-17,0
CTT Systems	13,0	USU Software	-15,6

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
Perspectives	3,4	3,3	2,8	9,5
CAC ALL Tradable NR	2,7	1,9	2,3	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