

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.

Novembre 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 : 17/53

Sur 5 ans : 60/81

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 novembre, votre fonds baisse de -0.13%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) perd -2.29%.

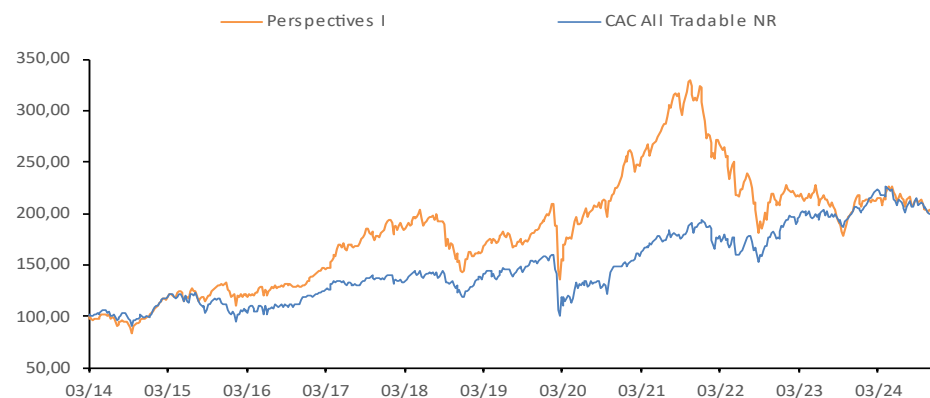
La baisse d'octobre s'est poursuivie jusqu'à mi-novembre pour finalement se calmer sur les dix derniers jours, votre fonds termine le mois quasiment stable. Il a bénéficié de l'OPA sur Nexus, première position du fonds, qui lui permet de résister un peu dans la baisse. L'environnement reste toutefois extrêmement instable aussi bien sur le plan économique que politique. Entre la faiblesse de la conjoncture en Europe, l'instabilité politique qui caractérise les deux plus grosses économies de la zone euro, l'élection de Donald Trump et les craintes d'une guerre commerciale, la dinde de Thanksgiving a un drôle de goût cette année. Dans ce contexte, le segment des petites valeurs reste en grande difficulté, la faiblesse des valorisations rapportée aux contraintes de la cotation en bourse pousse de plus en plus de sociétés de qualité à se retirer de la cote. Après Esker cet été c'est au tour de Nexus ce mois-ci et avec des multiples de valorisations décevants eux aussi !

L'annonce de son retrait de la cote à 70€ fait rebondir Nexus de 42.1%, les valeurs de technologies affichent globalement de bonnes performances sur le mois après les publications trimestrielles, Elmos Semiconductor (+12.2%), TXT e-solutions (+10.8%), JCD Group (+10%), Datagroup (+7.7%). Laboratorios Rovi souffre de son côté de l'arrêt de Risvan (-18.2%).

Deux valeurs sont entrées, Fagron et Fluidra, Salcef est sortie à la suite d'une OPA.

Performances

Valeur liquidative au 28/11/2024 2 093,67 € Encours de l'OPCVM 56 283 933 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-0,1	-6,1	1,2	-35,4	10,5	57,0
CAC All Tradable NR	-2,3	-2,8	0,5	5,8	29,5	78,6

Performances annuelles (%)

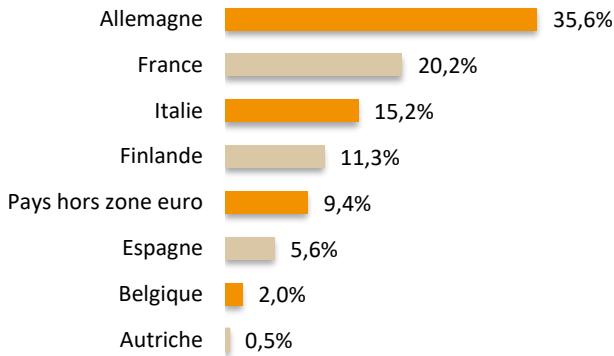
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Perspectives I	4,2	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3
CAC All Tradable NR	17,8	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3

Prévoir Perspectives I

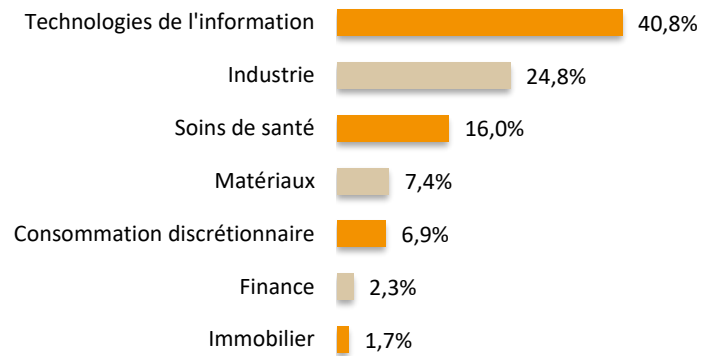
Structure de portefeuille

Novembre 2024

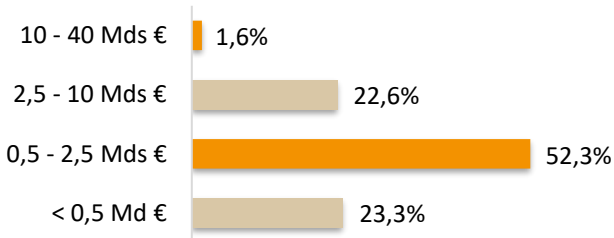
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
ID Logistics	5,1
Sol	5,0
Atoss Software	4,3
Vusiongroup	4,1
Siegfried	3,5

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,00%	15,82%
Ratio de Sharpe	-0,55	0,17
Tracking Error	13,35	0,0
Ratio d'information	-0,94	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Nexus	42,1	ROVI	-18,2
Elmos Semiconductor	12,2	Comer Industries	-16,5
TXT e-solutions	10,8	Wolftank	-13,6
JDC Group	10,0	Suss Microtec	-12,5
PVA TePla	8,8	SFC Energy	-10,4

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	2,8	1,9	2,6	7,3

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