

Octobre 2022

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 DICI 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

Objectif et méthode d'investissement

Commentaire mensuel

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 Morningstar

Sur 10 ans : 13/42

Sur 5 ans : 31/90

Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 2.98% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 1 part

Valorisation: Hebdomadaire

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

Éligible au PEA: Oui

Niveau de risque SRRI: 6/7

Durée de placement recommandée: 5 ans ou plus



Armin Zinser
Conseiller



Tanguy De Kerviler
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois d'octobre, votre fonds remonte de 10.98%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) progresse de 9.97%.

Le mois d'octobre aura connu un beau rebond, mais avec encore beaucoup de volatilité. Les marchés commencent à regarder vers 2023 et si l'inflation reste un sujet d'inquiétude majeur à court terme, le point d'inflexion sur les politiques monétaires commence à entrer dans le champ de vision. Le discours reste très ferme du côté des banques centrales ce qui promet encore un peu de volatilité. Le marché attendra d'apercevoir le pic de l'inflation pour retrouver de l'appétit pour le risque, même si les premiers signes avant-coureurs d'accalmie sur le front de la croissance commencent à se concrétiser en Europe et aux Etats Unis. Les commentaires de la Réserve Fédérale américaine sur l'évolution de la politique monétaire lors de sa réunion de début novembre seront assez critiques à cet égard et détermineront probablement la tendance boursière de fin d'année.

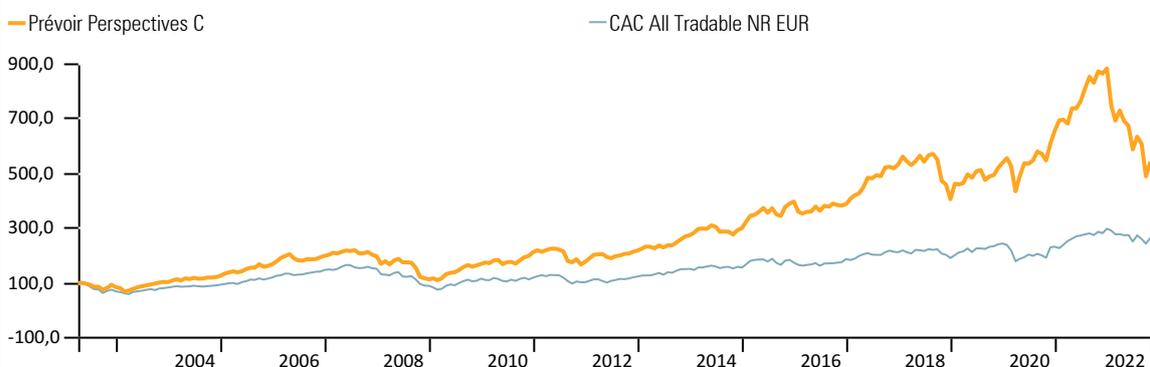
Certains rebonds sont ainsi très significatifs à l'image d'Ibu-Tec (+32.4%), Nynomic (+32%) ou Secunet Security (+29.4%), sous l'effet d'une forte détente de la prime de risque, mais certains profitent aussi de bonnes publications ou de révisions en hausse comme Basler (+26.9%), Elmos Semiconductor (+26.3%), Amadeus Fire (+24.5%), Salcef (+23.7%) ou encore Nexus (+23.1%).

Les baisses restent circonscrites à quelques valeurs pénalisées par des révisions en baisse comme Aifynio (-25.1%) ou Nabaltec (-7.4%), à des changements de ratings de brokers pour Siegfried (-15.5%) ou à des prises de profits sur Wolfbank-Adisa (-11.6%).

Au cours du mois votre fonds a cédé All For One et Cancom. Une nouvelle valeur est entrée, Lu-Ve sur l'Italie.

Performances

Valeur liquidative 271,36 € **Encours de l'OPCVM** 64 612 504 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives C	11,0	-38,5	-37,8	10,0	3,5	95,8
CAC All Tradable TR EUR	10,0	-11,6	-7,9	12,4	21,8	75,8

Performances annuelles (%)

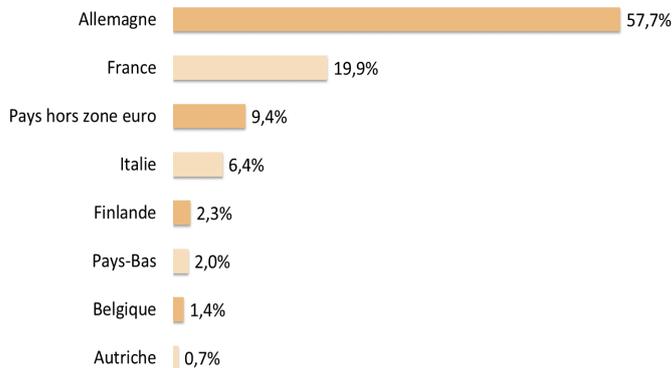
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Prévoir Perspectives C	34,5	21,8	32,7	-23,8	37,2	-2,2	32,5	9,1
CAC All Tradable TR EUR	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0	10,7	4,4

Prévoir Perspectives C

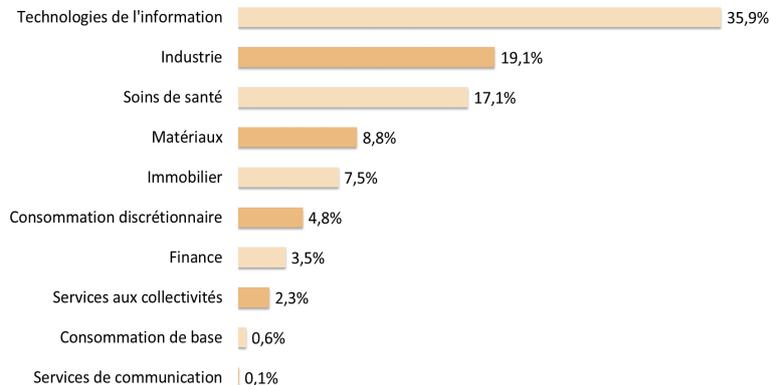
Structure de portefeuille

Octobre 2022

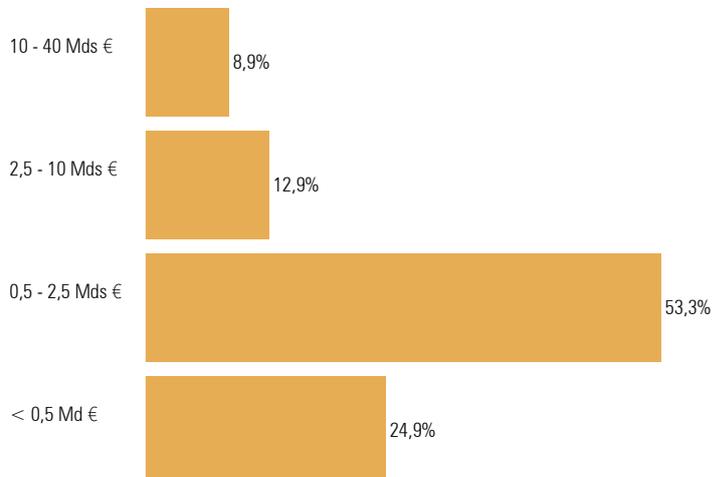
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus AG	6,0
Sartorius Stedim Biotech SA	4,1
Basler AG	3,9
Argan	3,8
Datagroup SE	3,7

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives C	CAC All Tradable RT
Volatilité	26,89%	24,53%
Ratio de Sharpe	0,28	0,30
Tracking Error	19,86	0,00
Ratio d'information	-0,03	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses		Baisses	
	%		%
Ibu-Tec	+32,4	Aifinyo	-25,2
Nymonic	+32,0	Siegfried	-15,5
Secunet	+29,4	Wolf tank-Adesa	-11,6
Basler	+26,9	Nabaltec	-7,4
Elmos Semiconductor	+26,3	Traumhaus	-5,6

Responsable commercial Ladislav Eonnet
01 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Conseiller Armin Zinser
01 53 20 32 90
armin.zinser@prevoir.com

Gérant Tanguy De Kerviler
01 53 20 30 32
tanguy.dekerviler@prevoir.com

Prévoir AM 20 rue d'Aumale 75009 Paris
01 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05