

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. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Novembre 2022

Objectif et 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 Morningstar

Sur 10 ans : 10/41

Sur 5 ans : 7/92

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 1,5% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 150 000€

Valorisation : Hebdomadaire

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 SRRI : 6/7

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire mensuel



Armin Zinser
Conseiller



Tanguy de Kerviler
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

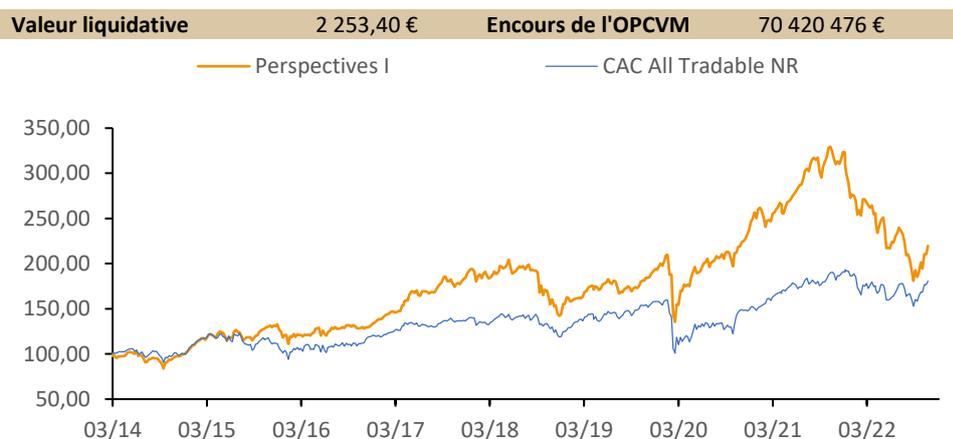
Au mois novembre, votre fonds remonte de 9.12%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) progresse de 7.14%.

Les perspectives économiques de court terme ne s'améliorent pas encore mais le marché regarde au-delà. La volatilité, qui était encore élevée en octobre, a poursuivi sa normalisation en novembre. Le marché anticipe déjà un début de baisse de la pression inflationniste et donc la fin du mouvement de hausse de taux. Dans le cycle boursier les révisions en baisse des prévisions des analystes ont généralement tendance à se poursuivre alors même que le marché commence à remonter. Cette hausse entraîne alors une montée des multiples de valorisations. C'est exactement ce à quoi nous sommes en train d'assister, d'aucuns diront que le marché va un peu vite en besogne et il y aura peut-être des faux départs mais nous allons probablement dans la bonne direction.

Ibu-Tec Advanced Materials poursuit sa marche en avant (+43.5%) avec l'annonce de premiers contrats LFP, Aifinyo (+36.6%), SFC Energy (+34.9%), Adesso (+34.2%), Blue Cap (+25.2%), Nabaltec (+24%), ou encore GK Software (+23.1%) bénéficient de belles publications. A contrario quelques publications déçoivent chez Tick Trading Software (-20.9%) ou Alfen (-12.8%), fortement impactée par sa faible liquidité et des perspectives économiques maussades Traumhaus poursuit sa baisse (-11.2%).

Au cours du mois votre fonds a fini de céder Smartbroker Holding et Graine Voltz. Une nouvelle valeur est entrée, Ses Imagotag sur la France.

Performances



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	9,1	-32,1	-30,5	19,0	22,9	127,7
CAC All Tradable NR	7,1	-5,3	-4,5	16,9	32,1	77,6

Performances annuelles (%)

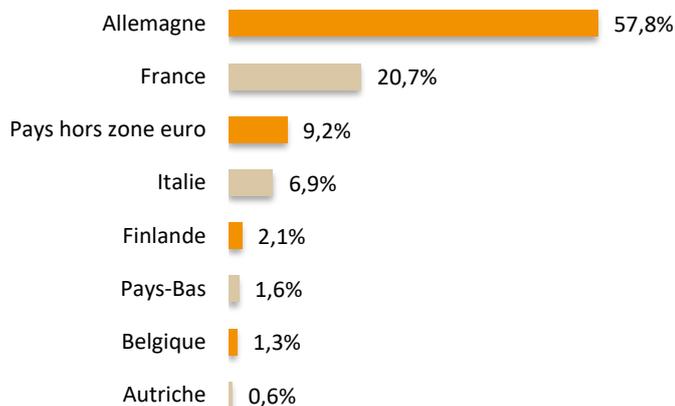
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Perspectives I	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7	34,6
CAC All Tradable NR	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0	10,7

Prévoir Perspectives I

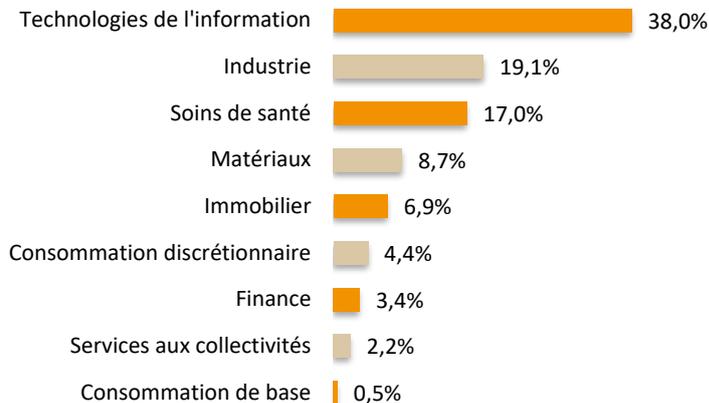
Structure de portefeuille

Novembre 2022

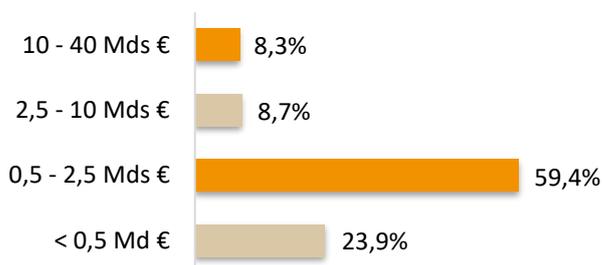
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus	6,0
Datagroup	4,0
Sartorius Stedim	3,9
Basler	3,7
Argan	3,6

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	27,40%	24,59%
Ratio de Sharpe	0,37	0,36
Tracking Error	20,38	0,0
Ratio d'information	0,03	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Ibu-Tec	43,5	Tick Trading	-20,9
Aifinyo	36,6	Alfen	-12,8
SFC Energy	34,9	Traumhaus	-11,2
Adesso	34,2	JDC Group	-10,9
Blue Cap	25,2	Evotec	-9,5

Nous contacter

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