

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](http://www.sgprevoir.fr). Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Février 2023

## 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 : 8/41

Sur 5 ans : 35/74

## 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 SRI : 5/7

Classification SFDR : Article 8

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

## Commentaire mensuel



Armin Zinser  
Conseiller



Tanguy de Kerviler  
Gérant



Fares Hendi  
Co-gérant

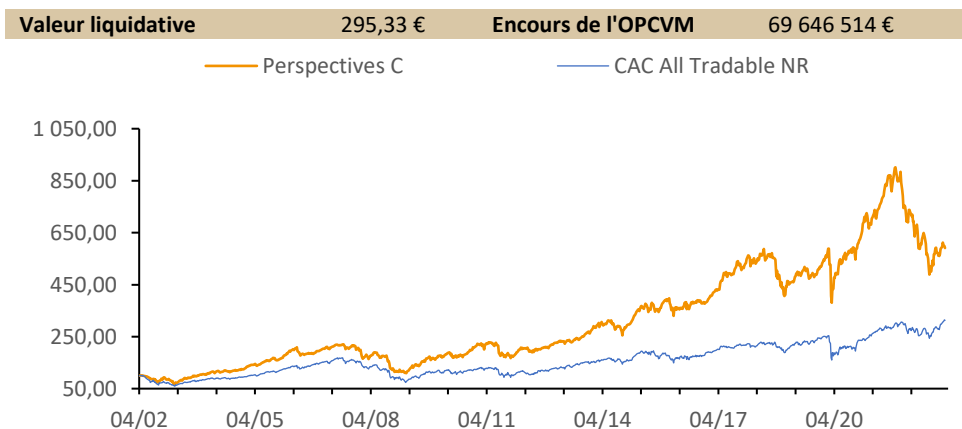
Au mois de février, votre fonds baisse de -0.98%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) progresse de +2.95%.

Après un mois de janvier un peu euphorique sur les marchés, le mois de février est celui de la consolidation. L'univers des petites capitalisations de votre fonds ne déroge pas à ce mouvement. Après un fort rattrapage fin 2022, elles ont eu du mal à suivre le rythme des grandes capitalisations. La performance relative des petites valeurs reste ainsi proche de ses plus bas depuis 2019. Pourtant les publications de résultats des valeurs de votre fonds n'ont pour l'instant pas révélé de mauvaises surprises. La croissance moyenne pondérée des bénéficiaires par actions attendus pour les deux années qui viennent ressort à plus de 34% alors que le PE moyen du fonds sur les douze prochains mois ressort à 21.5x. Notons que le prix de la croissance est lui aussi proche de ses plus bas récents.

Porté par la croissance de son marché Elmos Semiconductor (+16.9%) affiche la plus forte hausse du mois, deux valeurs italiennes de qualité enregistrent aussi de belles performances Lu-Ve Spa (+15.6 %) et Sol Spa (+10.8%), JDC group (+10.8%), Einhell (+10%), SES Imagotag (+8.7%) ou encore Wavestone (+7.0%) rattrapent leur retard. A contrario, Basler (-18,5%), Ibu Tec (-9.3%) ou encore Aixtron (-8.9%) effacent leurs hausses de début d'année, SFC Energy (-18%), Alfen (-9.5%) et Datagroup (-7.7%) baissent à la suite de guidance jugée un peu décevantes.

Quatre nouvelles valeurs sont entrées en février, Eckert Ziegler, QT Group, TXT e-Solutions et Digital Values, deux valeurs sont sorties, Medios et Dermapharm Holdings.

## Performances



## Performances cumulées (%)

|                        | 1 mois | YTD  | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 8 ans |
|------------------------|--------|------|-------|-------|-------|-------|
| Prévoir Perspectives C | -1,0   | 5,4  | -14,7 | 12,1  | 8,5   | 71,0  |
| CAC All Tradable NR    | 3,0    | 12,6 | 13,3  | 35,7  | 44,7  | 71,4  |

## Performances annuelles (%)

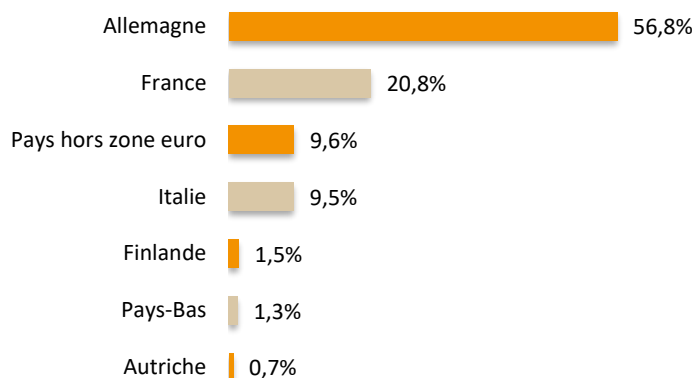
|                        | 2022  | 2021 | 2020 | 2019 | 2018  | 2017 | 2016 |
|------------------------|-------|------|------|------|-------|------|------|
| Prévoir Perspectives C | -36,5 | 34,5 | 21,8 | 32,7 | -23,8 | 37,2 | -2,2 |
| CAC All Tradable NR    | -8,4  | 28,3 | -5,8 | 32,9 | -13,0 | 14,3 | 7,0  |

# Prévoir Perspectives C

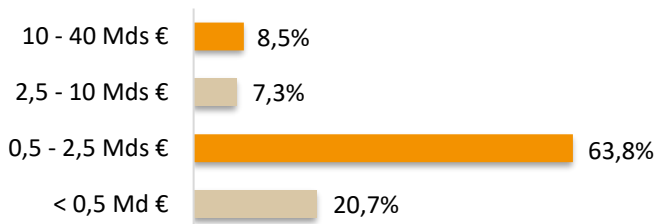
Structure de portefeuille

Février 2023

## Répartition géographique



## Répartition par capitalisation



## Indicateur de risque à 3 ans

|                     | Perspectives C | CAC ALL Tradable NR |
|---------------------|----------------|---------------------|
| Volatilité          | 26,77%         | 23,89%              |
| Ratio de Sharpe     | 0,29           | 0,58                |
| Tracking Error      | 20,60          | 0,0                 |
| Ratio d'information | -0,36          |                     |

## Notation ESG

| Critère             | E   | S   | G   | ESG |
|---------------------|-----|-----|-----|-----|
| Barème              | 4   | 4   | 4   | 12  |
| Perspectives        | 3,1 | 3,0 | 2,6 | 8,7 |
| CAC ALL Tradable NR | 2,4 | 1,3 | 2,6 | 6,3 |

## Nous contacter

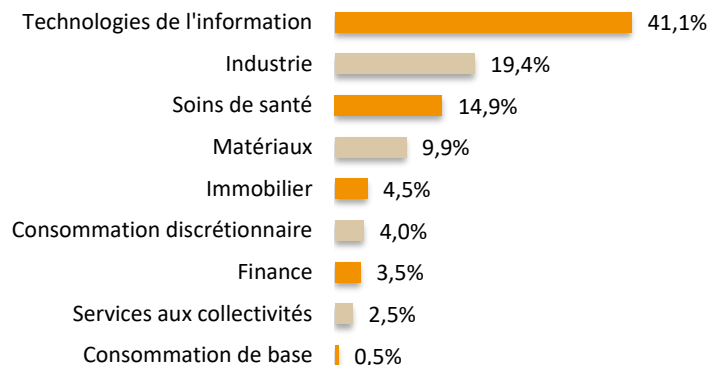
**Responsable commercial**  
Ladislav Eonnet  
01 53 20 30 41  
ladislav.eonnet@prevoir.com

**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

## Répartition sectorielle



## Principales lignes

|                     | %   |
|---------------------|-----|
| Nexus               | 4,9 |
| Datagroup           | 4,0 |
| Sartorius Stedim    | 3,9 |
| Elmos Semiconductor | 3,4 |
| Secunet             | 3,4 |

## Principales variations du mois (en devise locale)

| Hausses             | %    | Baisses    | %     |
|---------------------|------|------------|-------|
| Elmos Semiconductor | 16,9 | Basler     | -18,5 |
| Lu-Ve               | 15,6 | SFC Energy | -18,0 |
| SOL                 | 10,8 | Medartis   | -11,5 |
| JDC Group           | 10,8 | Alfen      | -9,5  |
| Einhell             | 10,0 | Ibu-Tec    | -9,3  |