

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 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 : 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 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 -0.86%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) progresse de +2.95%.

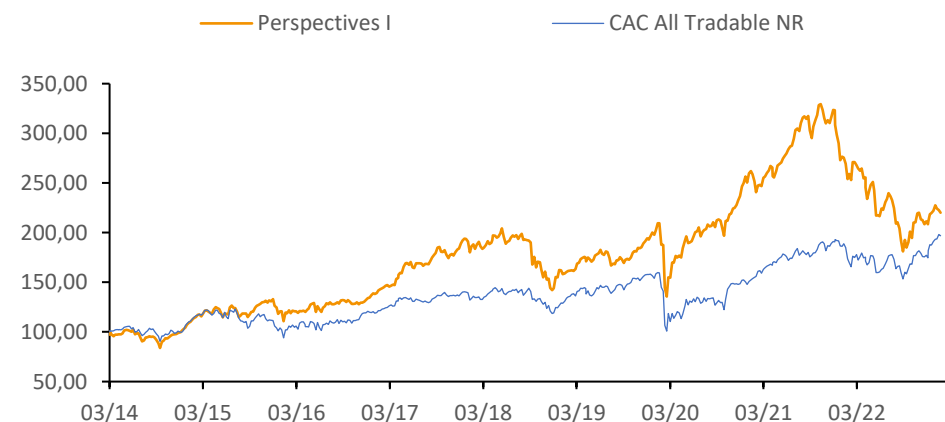
Après un mois de janvier un peu euphorique sur les marchés, le mois de février est celui de la consolidation. L'univers des petites capitalisations de votre fonds ne déroge pas à ce mouvement. Après un fort rattrapage fin 2022, elles ont eu du mal à suivre le rythme des grandes capitalisations. La performance 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

Valeur liquidative 2 258,32 € Encours de l'OPCVM 69 646 514 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-0,9	5,6	-13,4	17,2	16,9	92,7
CAC All Tradable NR	3,0	12,6	13,3	35,7	44,7	71,4

Performances annuelles (%)

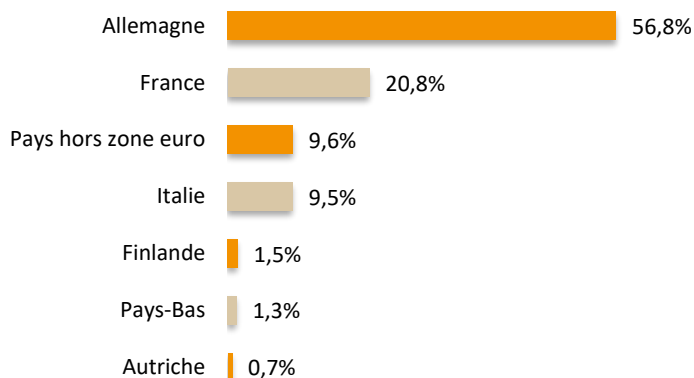
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Perspectives I	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7
CAC All Tradable NR	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0

Prévoir Perspectives I

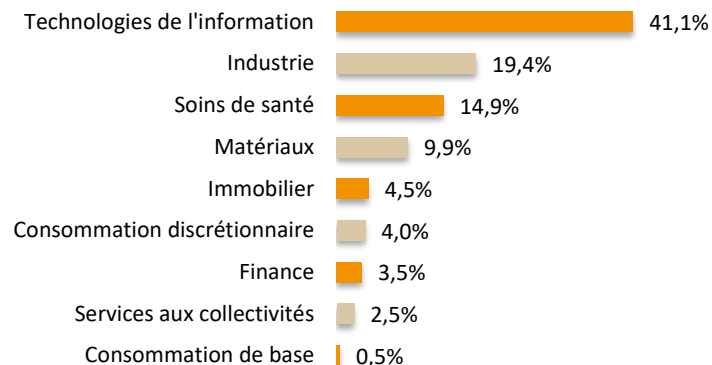
Structure de portefeuille

Février 2023

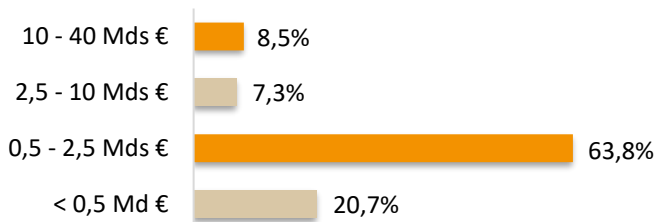
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

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

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	26,77%	23,89%
Ratio de Sharpe	0,34	0,58
Tracking Error	20,60	0,0
Ratio d'information	-0,29	

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

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

www.sgprevoir.fr