

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.

Mars 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 : 9/41

Sur 5 ans : 44/74

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



Armin Zinser
Conseiller



Tanguy de Kerviler
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois de mars, votre fonds baisse de -0.70%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) perd -0.90%.

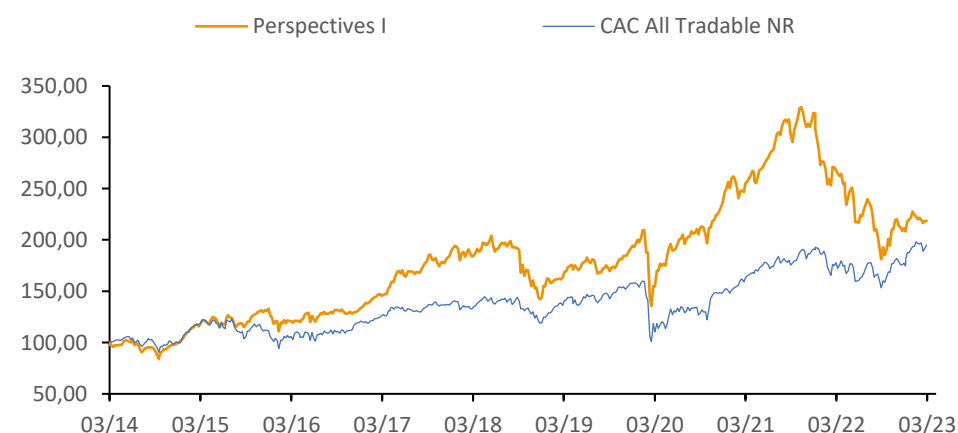
Une performance en très léger retrait sur le mois de mars donne une impression trompeuse de stabilité. Mars a pourtant été très volatil et marqué par les faillites de plusieurs banques, dont SVB aux Etats Unis et Crédit Suisse, repris en catastrophe par UBS. Jusque-là relativement épargné par la très forte remontée des taux d'intérêts enclenchée depuis un an, le secteur bancaire, considéré comme un gagnant de la hausse des taux, a fini par laisser apparaître au grand jour un certain nombre de fragilités. Les banques centrales ont toutefois réagi très rapidement permettant de limiter la contagion. N'étant pas investi sur le secteur bancaire votre fonds a bien encaissé cet épisode de volatilité. Il a toutefois souffert en fin de mois de quelques guidances de résultats prudentes pour l'année en cours, ce qui a limité son rebond.

Les semiconducteurs affichent les plus fortes hausses avec Aixtron (+24.3%) et Elmos Semiconductors (+17.9%). De bons résultats et des perspectives encourageantes ont aussi fait monter Salcef (+20.2%), Comer Industries (+17.8%), Skan Group (+16.4%), FCR immobilier (+15.3%) ou encore VAT Group (+12.9%). Trois déceptions sur les perspectives 2023 ont pesé sur Basler (-22%), Eckert Ziegler (-21.1%) et Nabaltec (-18.5%). Notons aussi les baisses d'Argan (-17.3%), impactée par la hausse des taux et de Wavestone (-9.7%) à la suite d'une petite révision d'objectif de marge.

Une nouvelle valeur est entrée en mars, la société SII et trois valeurs sont sorties, Partners Group, GK Software, qui fait l'objet d'une OPA, et Marimekko.

Performances

Valeur liquidative au 30/03/2023 2 242,42 € Encours de l'OPCVM 68 163 633 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-0,7	4,8	-18,5	40,9	19,0	89,2
CAC All Tradable NR	-0,9	11,6	9,7	64,5	46,9	66,5

Performances annuelles (%)

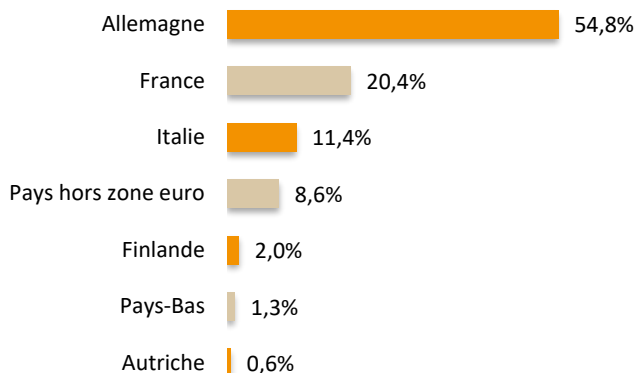
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Perspectives I	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7
CAC All Tradable NR	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0

Prévoir Perspectives I

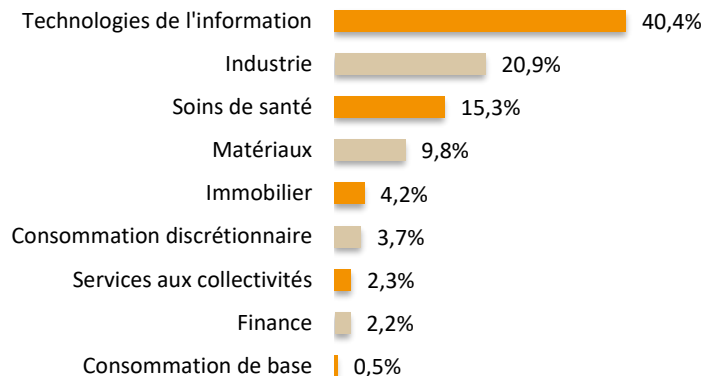
Structure de portefeuille

Mars 2023

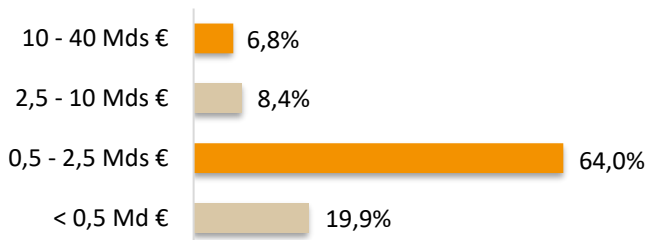
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus	4,8
Elmos Semiconductor	4,1
Datagroup	3,9
Sartorius Stedim	3,7
Amadeus Fire	3,7

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	21,46%	20,37%
Ratio de Sharpe	0,66	1,02
Tracking Error	19,79	0,0
Ratio d'information	-0,40	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Aixtron	24,6	Basler	-22,0
Salcef	20,2	Eckert & Ziegler	-21,1
Elmos Semiconductor	17,9	Nabaltec	-18,5
Comer Industries	17,8	Argan	-17,3
Skand Group	16,4	Lumbird	-15,0

Notation ESG

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

Nous contacter

Responsable commercial
Ladislav Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Conseiller
Armin Zinser
+33 1 53 20 32 90
armin.zinser@prevoir.com

Gérant
Tanguy de Kerviler
+33 1 53 20 30 32
tanguy.dekerviler@prevoir.com

Société de Gestion Prévoir
20 rue d'Aumale 75009 Paris
+33 1 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05