

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.

Avril 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 : 41/74

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 d'avril, votre fonds baisse de -2.55%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) gagne 3.11%.

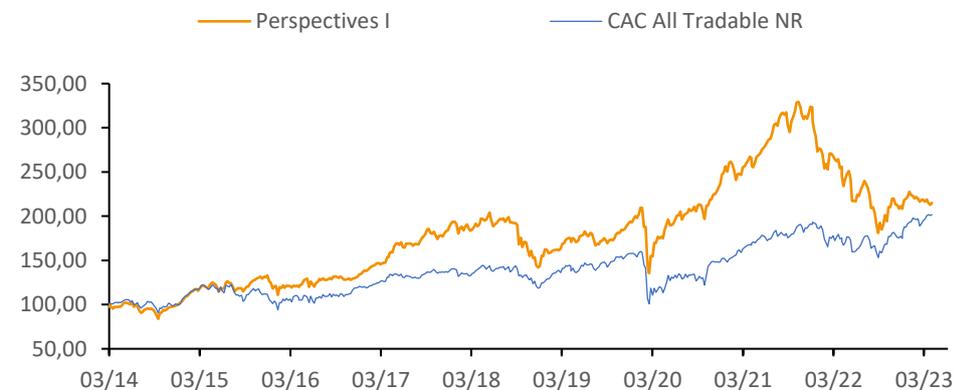
Le mois d'avril a été mal orienté, il efface une partie de la performance de début d'année. Une situation d'autant plus frustrante que l'indice de référence du fonds, essentiellement constitué de grandes capitalisations françaises a poursuivi sa hausse, tiré notamment par les bons résultats du secteur du luxe. Cette situation amplifie encore le phénomène de décote des petites valeurs par rapport aux grandes. Pour la première fois depuis la crise financière de 2008, elles traitent avec une décote qui atteint près de 8% à la fin du mois d'avril. Elles se sont négociées avec une quinzaine de pourcent de prime pendant les 10 dernières années. Nous ne changeons pas notre fusil d'épaule pour autant, notre processus de sélection de valeur fonctionne, les dernières entrées significatives ou renforcements dans le portefeuille affichent de bonnes performances.

Parmi les dernières entrées, SES Imagotag (+39.4%), QT Group (+15%) et renforcements, Atoss Software (+9.7%), Sol (+10.5%) et Skan (+7.9%) bénéficient de bonnes publications et de révisions en hausse. A noter aussi le rattrapage de Bufab (+23.7%). Ce sont essentiellement Sartorius Stedim (-20.9%), sur des résultats décevants, des semiconducteurs comme Elmos Semiconductors (-20.9%) et Aixtron (-20.8%), après un mois de mars tonitruant, ainsi que Steico (-16.9%), ou encore Basler (-13.8%) avec des résultats décevants, qui pèsent sur la performance.

Une valeur est sortie en avril, Medartis.

Performances

Valeur liquidative au 27/04/2023 2 185,32 € Encours de l'OPCVM 65 996 405 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-2,5	2,2	-16,3	21,7	12,9	78,5
CAC All Tradable NR	3,1	15,1	15,1	67,0	44,1	69,3

Performances annuelles (%)

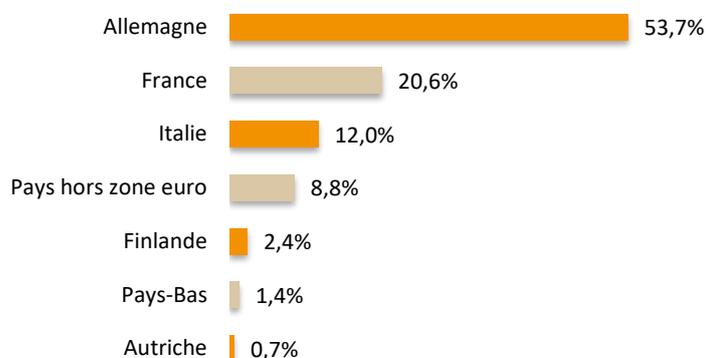
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Perspectives I	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7
CAC All Tradable NR	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0

Prévoir Perspectives I

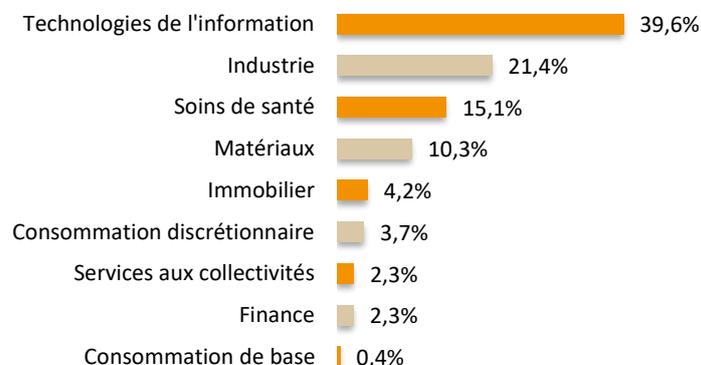
Structure de portefeuille

Avril 2023

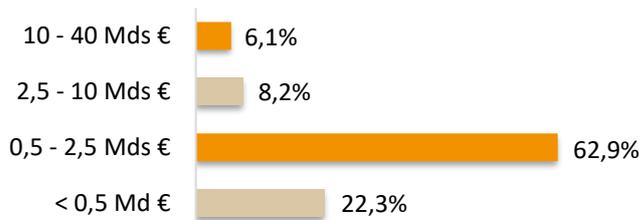
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus	4,9
Datagroup	4,1
Amadeus Fire	3,6
2G Energy	3,3
Sika	3,1

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	25,72%	18,84%
Ratio de Sharpe	0,62	1,09
Tracking Error	17,20	0,0
Ratio d'information	-0,29	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
SES ImagoTag	39,4	Sartorius Stedim	-20,9
Bufab	23,7	Elmos Semiconductor	-20,9
QT Group	15,0	Aixtron	-20,8
2G Energy	11,7	Steico	-16,9
Aifinyo	10,7	Basler	-16,4

Notation ESG

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

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