

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.

Mai 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 : 45/73

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 mai, votre fonds progresse de 0.97%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) perd -2.41%.

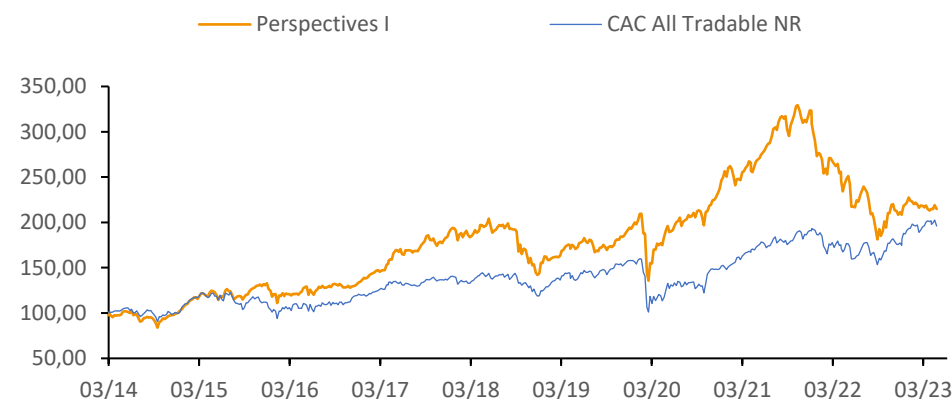
Après un début d'année difficile votre fonds stabilise sa performance sur le mois de mai. Alors que la situation se normalise sur le front de l'inflation, les Etats-Unis sont venus ajouter une inutile prime de risque au marché avec le désormais récurrent psychodrame du plafond de la dette. Même si l'issue faisait peu de doute, l'enjeu est tel qu'il pèse systématiquement sur les marchés. Dans le même temps, après des performances très solides depuis le début de l'année, certains poids lourds de la cote, le secteur du luxe notamment, ont corrigé un peu. Un environnement plus favorable aux petites valeurs qui en profitent pour initier un timide rebond. Espérons que cette tendance se poursuivra en juin dans un contexte macroéconomique européen qui ne se dégrade pas trop et alors que les bases de comparaison et les impacts de la violente reprise économique post-covid commencent à se normaliser eux aussi.

De forts rebonds sur des titres très en retard ont bénéficié au fonds comme Evotec (+21.9%), EQS Group (+20.8%), Pharmanutra (+13.9%) ou encore Siegfried (+9.7%) ainsi que sur des valeurs exposées au développement de l'AI comme VAT Group (+20.8%) ou Aixtron (+13.3%). Quelques valeurs ont souffert de publications en demi-teinte, Revenio (-20.2%), Datagroup (-16.3%) ou encore Alfen (-10.3%) et de leur faible liquidité IBU-Tec (-23.8%) ou encore Skan (-9.4%).

Deux valeurs sont sorties en mai, Tick Trading Software et Lumibird.

Performances

Valeur liquidative au 25/05/2023 2 206,62 € Encours de l'OPCVM 66 533 516 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	1,0	3,2	-13,2	12,0	9,7	73,2
CAC All Tradable NR	-2,4	12,3	11,0	55,4	39,8	61,0

Performances annuelles (%)

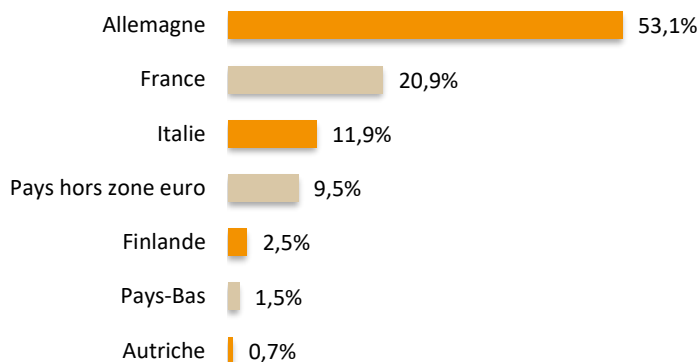
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Perspectives I	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7
CAC All Tradable NR	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0

Prévoir Perspectives I

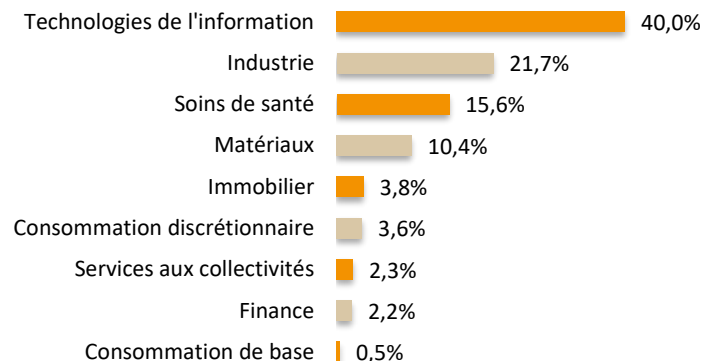
Structure de portefeuille

Mai 2023

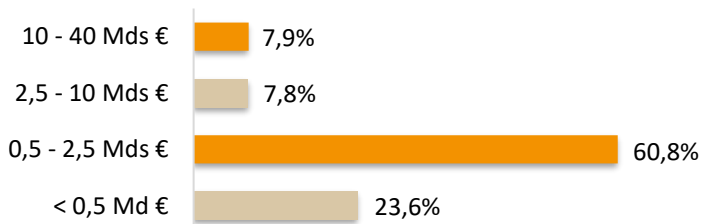
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus	5,1
2G Energy	3,4
Datagroup	3,4
Atoss Software	3,3
Sika	3,2

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,28%	19,09%
Ratio de Sharpe	0,28	0,92
Tracking Error	15,87	0,0
Ratio d'information	-0,57	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Evotec	21,9	Ibu-Tec	-23,8
EQS Group	20,8	Revenio	-20,2
VAT Group	16,3	Datagroup	-16,3
Pharmanutra	13,9	Alfen	-10,3
Aixtron	13,3	Skan Group	-9,4

Notation ESG

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

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