

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.

Jun 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 : 7/41

Sur 5 ans : 48/73

## 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 juin, votre fonds perd -0.92%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) gagne 1.68%.

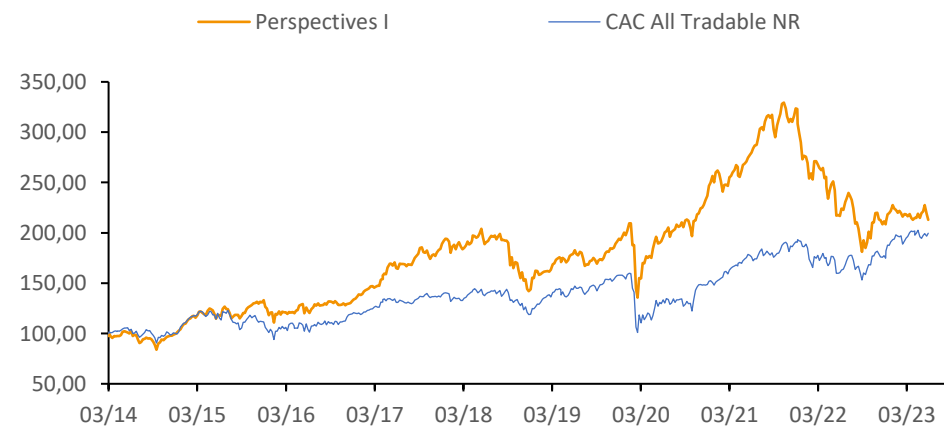
La volatilité a été très forte sur les petites valeurs en juin. Mi-juin votre fonds affichait une hausse de plus de 10% depuis le début de l'année. Il aura suffi d'un discours prudent de la FED et de quelques statistiques décevantes, IFO Allemand notamment, pour effacer cette hausse en quelques jours. Dans le même temps la saison des avertissements sur les résultats a été chargée, si votre fonds a été touché par l'avertissement de Sartorius, il est resté plutôt à l'abri des mauvaises nouvelles sur les résultats. Il a toutefois subi l'attaque de Gotham sur SES Imagotag, qui l'a contraint, la mort dans l'âme, à alléger fortement la position. Compte tenu de son potentiel de croissance, et si ces attaques s'avèrent infondées, le fonds ne s'interdira pas d'accroître de nouveau sa position.

Le secteur technologique a été dynamique avec les semiconducteurs comme Soitec (+17%) ou Elmos Semiconductor (+10.9%), mais surtout avec des valeurs du monde du logiciel et des services IT comme TXT-e (+13.5%), Secunet Security (+13.1%), Wavestone, (+12.6%), ou Mensch und Maschine (+9.7%). Quelques fortes baisses sont à déplorer du fait de profit warnings chez Steico (-38.3%), qui a pesé aussi sur STO SE & Co (-16.1%) et Sartorius (-8.7%), SES Imagotag (-35.3%) attaquée par Gotham ou encore Alfen (-12%) ont aussi beaucoup souffert.

Cinq valeurs sont entrées en juin, Vaisala Oyj, ID Logistics, Okwind, Hanza et Addnode. Une valeur est sortie, Aubay.

## Performances

Valeur liquidative au 29/06/2023 2 186,32 € Encours de l'OPCVM 65 337 129 €



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-0,9	2,2	-1,7	11,2	12,9	79,8
CAC All Tradable NR	1,7	14,2	24,3	53,8	45,0	66,4

## Performances annuelles (%)

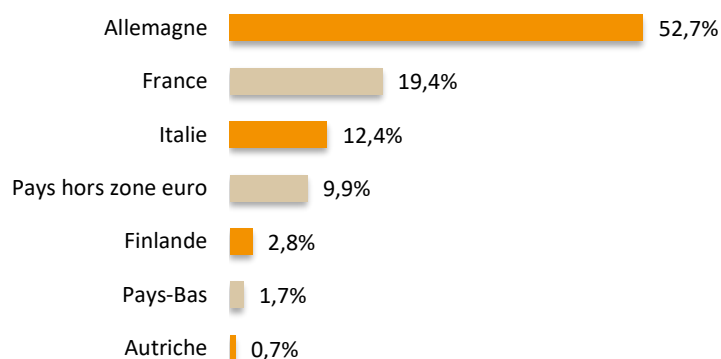
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Perspectives I	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7
CAC All Tradable NR	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0

# Prévoir Perspectives I

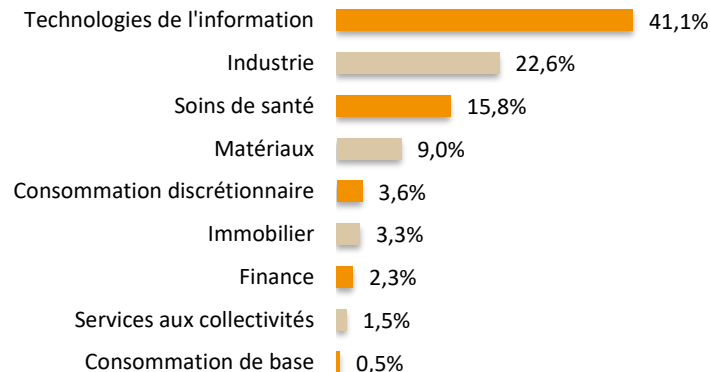
## Structure de portefeuille

Juin 2023

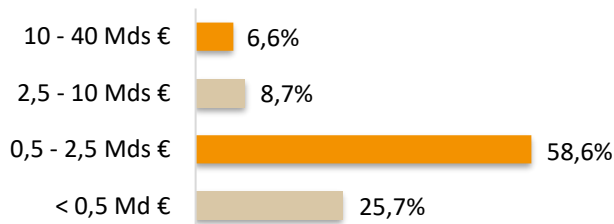
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

	%
Nexus	5,3
2G Energy	3,7
Datagroup	3,7
Atoss Software	3,5
Secunet Security	3,4

### Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,28%	19,06%
Ratio de Sharpe	0,28	0,91
Tracking Error	15,87	0,0
Ratio d'information	-0,57	

### Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Soitec	17,0	Steico	-38,3
TXT-e	13,5	SES Imagotag	-35,3
Secunet Security	13,1	Basler	-21,9
Wavestone	12,6	Eckert & Ziegler	-19,5
Equasens	11,5	STO SE & Co	-16,1

### Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
Perspectives	3,0	3,0	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