

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.

Juillet 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 : 51/74

## 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

Au mois de juillet, votre fonds a progressé de +2.47 %, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) gagne +2.31 %.

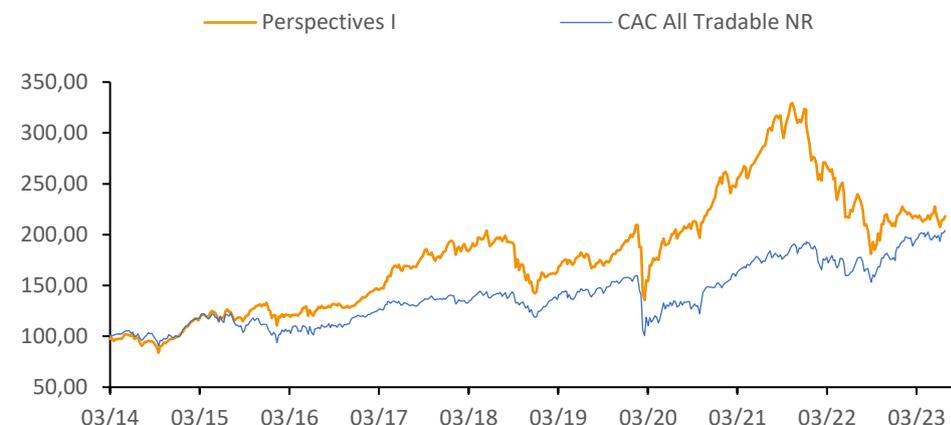
Après la très forte volatilité du mois de juin, votre fonds a poursuivi son rebond en juillet. A la fin du mois, 58% des résultats du premier semestre du Stoxx 600 avaient été publiés avec un taux de bonnes surprises en baisse à 52%, après un premier trimestre très élevé à 62%. Les publications ont donc amené leur lot de déceptions mais elles ont plutôt tiré votre fonds à la hausse. Pourtant, malgré des rebonds réguliers, notre univers de valeurs a du mal à trouver une tendance pérenne tant il est sensible aux indicateurs macroéconomiques. Si l'attention du marché a un peu changé pour se concentrer sur la saison de publication, les évolutions de politiques monétaires restent au centre des préoccupations. Le momentum devrait toutefois revenir progressivement, le premier semestre 2022 avait créé des bases de comparaisons élevées qui commencent à passer.

De manière logique, les publications expliquent les plus fortes hausses avec Sartorius Stedim (+25.8%), Soitec (+17.2%), Aixtron (+16%), Wavestone (+9%) ou encore 2G Energy (+6.5%). SES Imagotag effectue le plus fort rebond (+38.6%) alors que les motifs de l'agression de Gotham paraissent de moins en moins crédibles. Quelques fortes baisses sont à déplorer du fait de *profit warnings* chez Addnode (-33.9%), de déceptions sur les résultats pour Bufab (-14.7%) ou de craintes sur l'économie allemande pour Adesso (-11.4%).

Deux valeurs sont sorties, Abo Wind et Steico.

## Performances

Valeur liquidative au 27/07/2023 2 240,30 € Encours de l'OPCVM 66 792 805 €



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	2,5	4,8	-6,8	11,3	10,8	75,8
CAC All Tradable NR	2,3	16,8	18,6	58,2	43,4	70,2

## Performances annuelles (%)

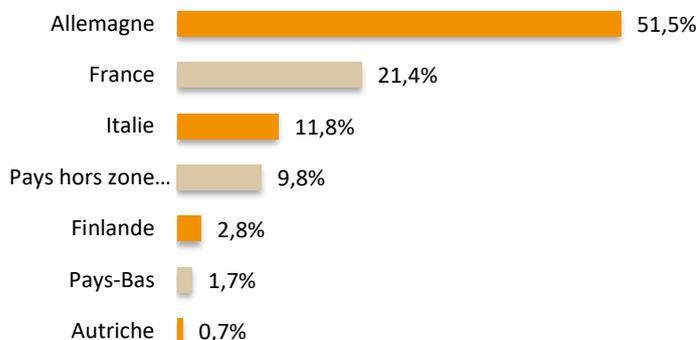
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Perspectives I	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7
CAC All Tradable NR	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0

# Prévoir Perspectives I

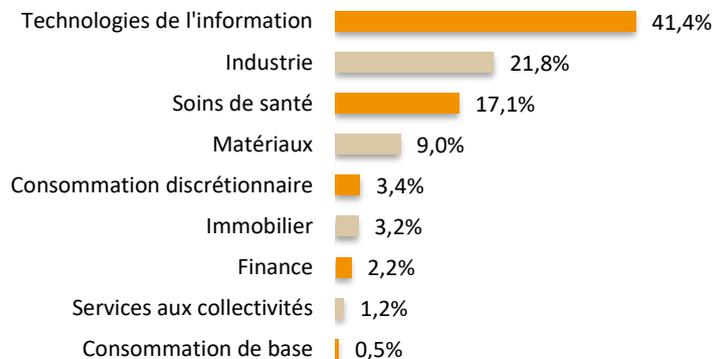
## Structure de portefeuille

Juillet 2023

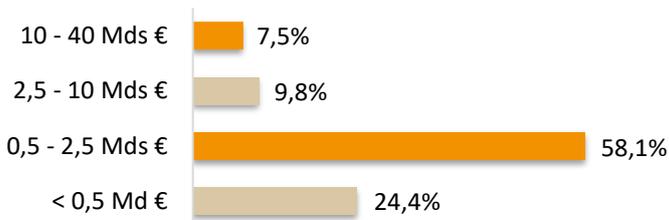
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

	%
Nexus	5,6
Aixtron	3,8
Atoss Software	3,6
Datagroup	3,6
2G Energy	3,5

### Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,29%	18,93%
Ratio de Sharpe	0,26	0,98
Tracking Error	15,86	0,0
Ratio d'information	-0,57	

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

Hausses	%	Baisses	%
SES ImagoTag	38,6	Addnode	-33,9
Sartorius Stedim	25,8	Bufab	-14,7
Soitec	17,2	Adesso	-11,4
Evotec	16,3	Sanlorenzo	-8,9
Aixtron	16,0	Hanza	-8,9

### Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
Perspectives	3,0	3,0	2,8	8,9
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