

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.

Août 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 : 56/74

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 d'août, votre fonds baisse de -3.46 %, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) perd -2.08 %.

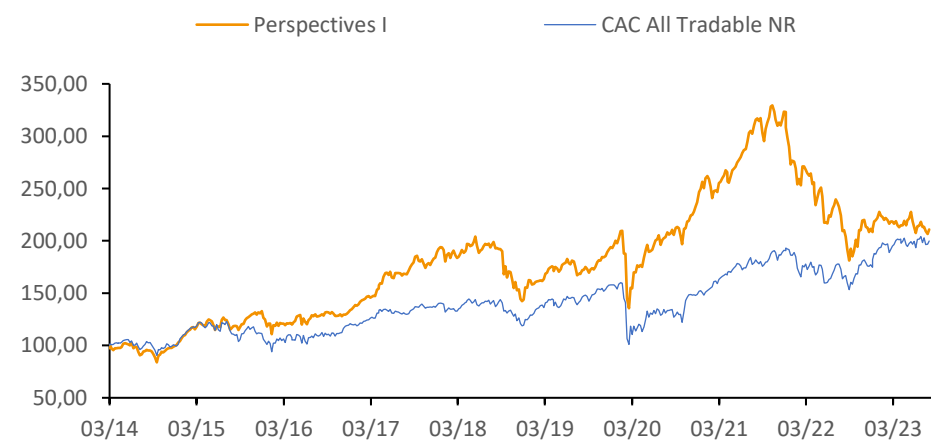
Le mois d'août n'aura malheureusement pas confirmé la tendance de juillet. Les pressions inflationnistes restent fortes en Europe et aux Etats Unis, le point d'inflexion sur les politiques monétaires est sans cesse repoussé. Pourtant, hormis l'Allemagne qui souffre de l'affaiblissement de la Chine et d'un marché de l'énergie tendu, les économies européennes résistent plutôt bien pour l'instant au cycle de remontée des taux. Si les entreprises connaissent un ralentissement de l'activité, voire une baisse des volumes dans certains cas, elles engrangent les effets des hausses de prix. Certaines commencent même à bénéficier de la baisse des prix de leurs approvisionnements alors que les tensions sur la *supply chain* post Covid se normalisent. Tous ces éléments sont positifs pour les marges et les *cash-flow* et devraient permettre de rassurer le marché sur la fin d'année.

Quelques valeurs ont été sanctionnées après des résultats qui ont pu décevoir, comme QT group (-22.6%), USU Software (-20.4%) ou Alfen (-12.1%). Des craintes sectorielles ont pesé sur Elmos Semiconductor (-16.4%) et PVA Tepla (-15.9%). Laboratorios Rovi qui venait de rentrer en portefeuille a connu une belle revalorisation (+17.5%) et quelques valeurs ont profité de bonnes publications à l'instar d'Adesso (+7.8%), Secunet Security (+7.5%) ou encore Salcef (+7%).

Une valeur est sortie, Revenio, une autre est entrée, Laboratorios Rovi en Espagne.

Performances

Valeur liquidative au 31/08/2023 2 162,75 € Encours de l'OPCVM 64 315 267 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-3,5	1,1	-6,1	1,2	5,9	80,5
CAC All Tradable NR	-2,1	14,4	15,5	49,6	40,0	80,0

Performances annuelles (%)

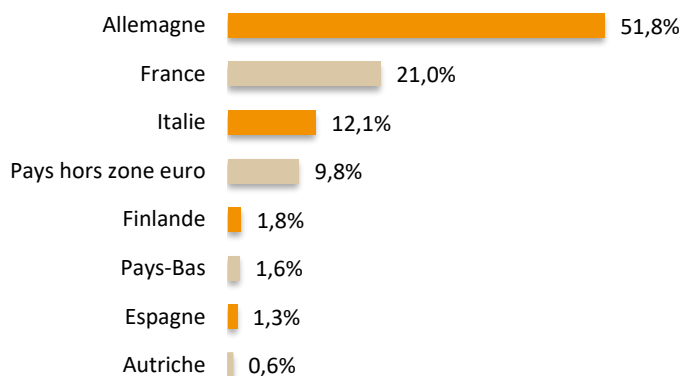
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Perspectives I	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7
CAC All Tradable NR	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0

Prévoir Perspectives I

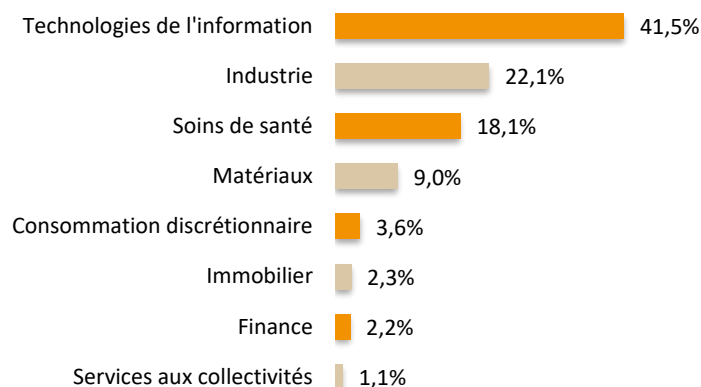
Structure de portefeuille

Août 2023

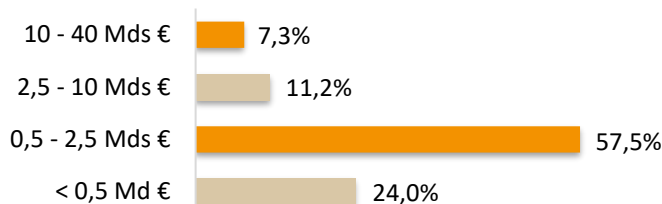
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus	5,5
Aixtron	4,0
Atoss Software	3,8
Secunet Security	3,6
2G Energy	3,5

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,17%	19,01%
Ratio de Sharpe	0,12	0,85
Tracking Error	15,58	0,0
Ratio d'information	-0,71	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Argan	9,7	QT Group	-22,6
EQS Group	8,9	USU Software	-20,4
Amadeus Fire	7,9	SES ImagoTag	-19,7
Adesso	7,8	Elmos Semiconductor	-16,4
Secunet Security	7,5	PVA Tepla	-15,9

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
Perspectives	3,0	3,0	2,4	8,5
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