

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.

Septembre 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 : 9/40

Sur 5 ans : 57/74

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 septembre, votre fonds baisse de -8.77 %, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) perd -2.97 %.

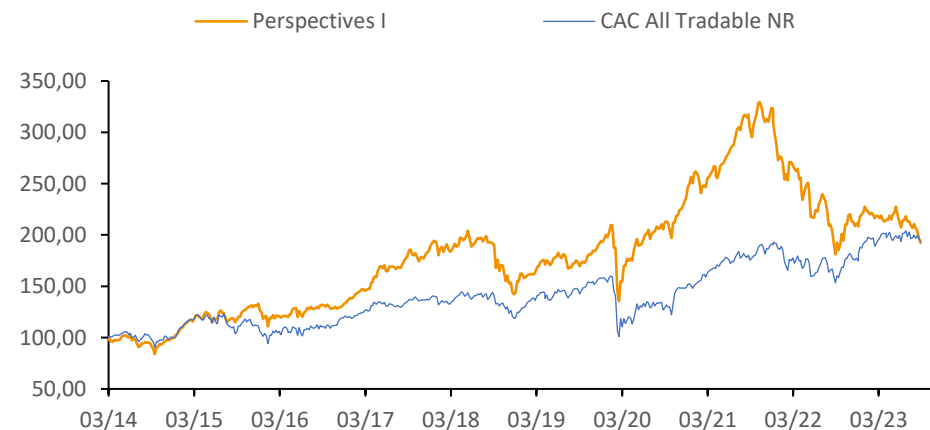
Les craintes inflationnistes reprennent le dessus, la correction de septembre sur les actifs risqués est brutale avec une petite impression de déjà-vu. L'an dernier à la même époque, les actions, petites valeurs en tête, avaient connu le même type de baisse. Le point d'inflexion sur les politiques monétaires qui paraissait à l'époque accessible en 2023 est maintenant repoussé à 2024. La secousse sur le marché obligataire est toutefois moins brutale. Le taux de l'OAT 10 ans passe de 2.98% à 3.4% en septembre et le 10 ans US de 4.12% à 4.86%, une hausse de 74 points de base, mais il faut se souvenir qu'en 2022 l'OAT avait pris +137bp entre août et septembre et le 10ans US +150bp sur la même période ! La correction sur les marchés est ainsi moins violente qu'en 2022 mais les actifs risqués restent sous pression. Comme l'année dernière les résultats des entreprises devraient rassurer en fin d'année, votre fonds avait alors repris plus de 25% en 4 mois !

Beaucoup de fortes baisses avec cette correction généralisée, Alfen (-24%), LU-VE (-21.6%), SFC Energy (-12.1%), Datagroup (-17%) ou encore Evotec (-14.7%). Peu de performances positives sur le mois, Wolf tank Adisa (+10.2%) bénéficie de perspectives favorables et de bons résultats, de même que Delta Plus (+9.4%), Sol (+3.7%) ou encore SES Imago tag (+1.3%).

Quatre valeurs sont sorties, Basler AG, Eckert & Ziegler, Vaisala Oyj et Argan.

Performances

Valeur liquidative au 28/09/2023 1 972,99 € Encours de l'OPCVM 58 360 419 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-8,8	-7,7	6,2	-6,5	0,0	67,3
CAC All Tradable NR	-3,0	11,0	26,5	52,8	34,8	86,8

Performances annuelles (%)

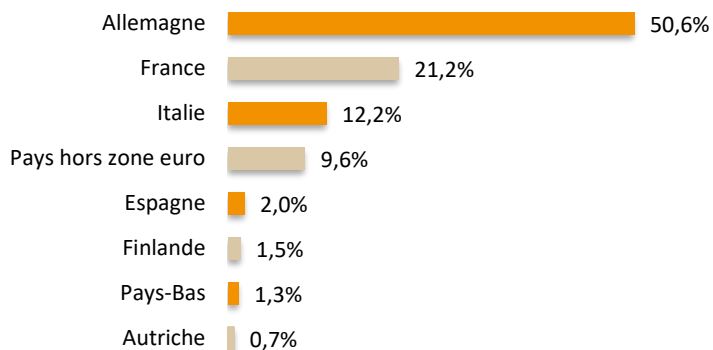
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Perspectives I	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7
CAC All Tradable NR	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0

Prévoir Perspectives I

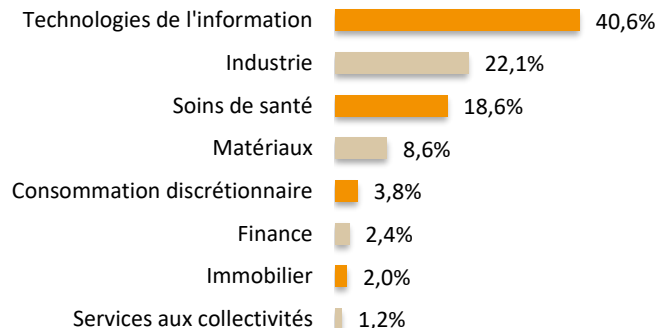
Structure de portefeuille

Septembre 2023

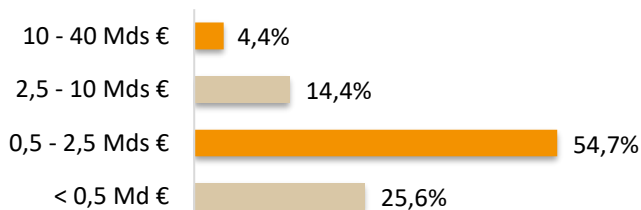
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

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

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,17%	19,02%
Ratio de Sharpe	0,12	0,84
Tracking Error	15,58	0,0
Ratio d'information	-0,71	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Wolftank Adisa	10,2	Alfen	-24,0
Delta Plus	9,4	LU-VE	-21,6
JDC Group	6,5	SFC Energy	-21,5
Sol	3,7	Esker	-20,9
SES ImagoTag	1,3	Digital Value	-19,9

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
Perspectives	3,2	3,1	2,7	9,1
CAC ALL Tradable NR	2,4	1,3	2,7	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

www.sgprevoir.fr