

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.

Octobre 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 : 11/41

Sur 5 ans : 57/73

## 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

Au mois d'octobre, votre fonds baisse de -6.97 %, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) perd -3.68 %.

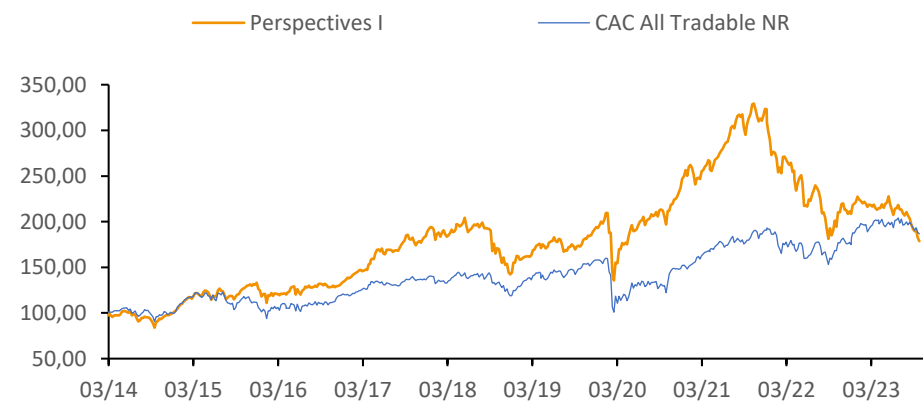
La correction enclenchée en septembre s'est amplifiée en octobre. Les petites valeurs ont connu ce mois-ci des niveaux de volatilité extrêmes et une forme de capitulation sur certains titres avec des baisses de 25-30% et parfois plus ! Les déceptions sont lourdement sanctionnées, même sur les grandes valeurs, Sanofi perdra ainsi presque 20% en une seule séance alors que Worldline verra sa capitalisation boursière passer de 6.5Md€ à 2.6Md€ en une journée ! Ces baisses ont certes des raisons mais elles sont aussi la conséquence d'une forte baisse de la liquidité sur les marchés d'actions alors que l'épargne est aspirée par la hausse des taux et ses promesses de rendements élevés. Il n'y a plus d'acheteurs, le moindre flux vendeur peut faire basculer des valeurs dans le vide. Seule la perspective de voir enfin le plus haut sur les taux pourra inverser la tendance. D'ici là il faut faire le dos rond, ce que fait votre fonds en essayant de rester diversifié mais toujours avec un bon profil de croissance à moyen terme.

Toujours beaucoup de fortes baisses, Alfen (-28.2%), Sartorius (-25.3%), Ibu-Tec (-21%), Aixtron (-18.1%) ou encore Adesso (-17.8%). Quelques valeurs rebondissent en fin de mois, Datagroup (+10.4%), Allgeier (+9.0%), ID Logistics (+8.1%) après un bon troisième trimestre ou encore Atoss Software (+7.6%).

Une valeur est entrée, Cembre SpA, et une est sortie, Blue Cap AG.

## Performances

Valeur liquidative au 26/10/2023 1 835,52 € Encours de l'OPCVM 53 586 231 €



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives I	-7,0	-14,2	-11,1	-9,2	8,4	41,7
CAC All Tradable NR	-3,7	6,9	10,8	52,8	42,7	61,0

## Performances annuelles (%)

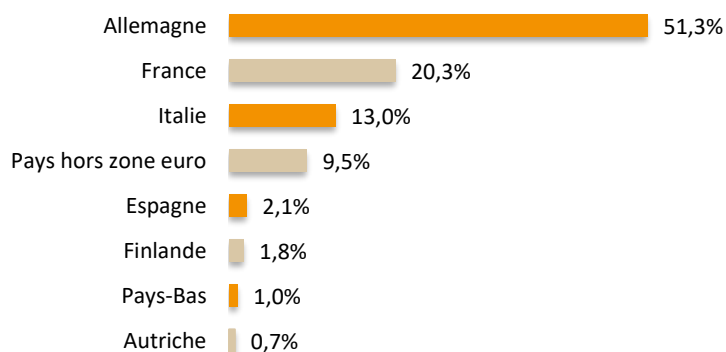
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Perspectives I	-35,5	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7
CAC All Tradable NR	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0

# Prévoir Perspectives I

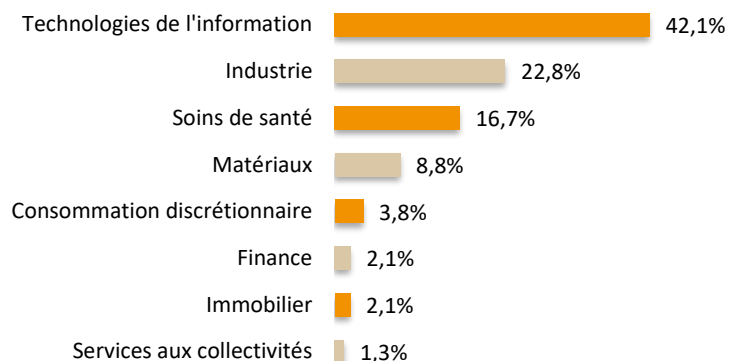
Structure de portefeuille

Octobre 2023

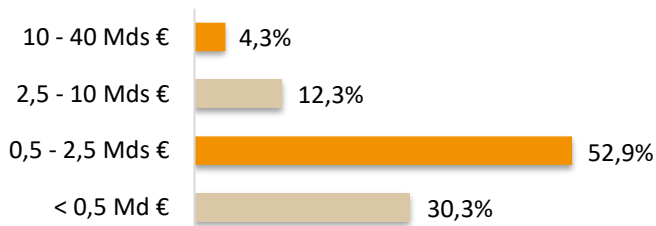
## Répartition géographique



## Répartition sectorielle



## Répartition par capitalisation



## Principales lignes

	%
Nexus	5,5
Atoss Software	4,3
Datagroup	3,8
Aixtron	3,7
Sol	3,6

## Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	24,93%	18,95%
Ratio de Sharpe	-0,04	0,85
Tracking Error	15,58	0,0
Ratio d'information	-0,88	

## Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Datagroup	10,4	Alfen	-28,2
Allgeier	9,0	Sartorius Stedim	-25,3
ID Logistics	8,1	Ibu-Tec	-21,0
Atoss Software	7,6	Aixtron	-18,1
Mensch & Mashine	5,6	Adesso	-17,8

## Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
Perspectives	3,2	3,2	2,7	9,1
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

[www.sgprevoir.fr](http://www.sgprevoir.fr)