Prévoir Perspectives C

Actions Euro - PEA

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.

Novembre 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 : 52/75

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 2,99% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 1 Part

Valorisation : Hebdomadaire (Jeudi)

Cut off : Mercredi 17h

Dépositaire – centralisateur : SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création : Avril 2002

Code ISIN : FR0007071931

Code Bloomberg : CIPREPE FP

Affectation des résultats : Capitalisation

Forme Juridique : FCP de droit français

Eligible 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 novembre, votre fonds monte de 12.52 %, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) progresse de 6.53 %.

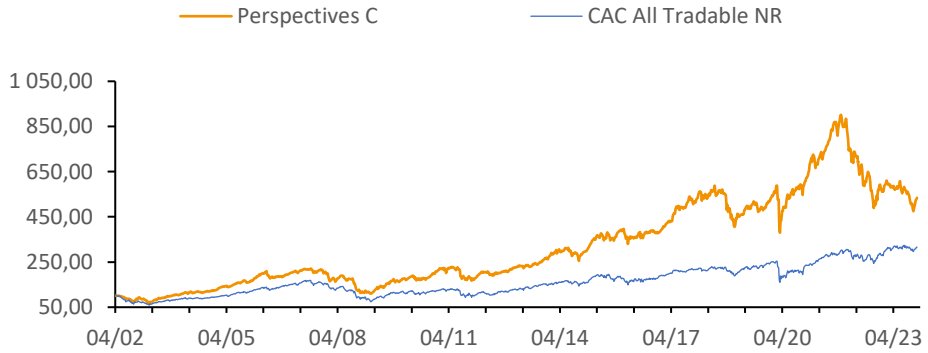
Le marché des petites valeurs présentait un profil de risque très asymétrique après la baisse de cet automne. Des valorisations faibles, des attentes fortement révisées en baisse et une liquidité basse offraient un cocktail favorable pour un rebond. Il ne manquait qu'un déclencheur. La confirmation de la baisse de l'inflation en octobre en Europe et aux Etats Unis fait fortement baisser les taux et provoque un violent rebond. Malgré cela pourtant les valorisations restent faibles et un autre phénomène est en train de se mettre en place. Le 16/11, les actionnaires fondateurs d'EQS Group, détenue par votre fonds, annoncent qu'ils acceptent une offre présentée par le fonds de Private Equity Thomabravo avec plus de 50 % de prime. Votre fonds décide d'investir les fonds de la cession sur Musti Group. Le 29/11, OPA sur Musti avec 27% de prime ! Quand la bourse ne fait pas son travail de valorisation d'autres le font !

Des rebonds très forts sur des valeurs lourdement sanctionnées cet automne comme Alfen (+58.8%), qui rassure au T3, PVA Tepla (+36.8%), QT Group (+33.1%), VAT Group (+26%) ou encore Sartorius (+25.1%). Quelques valeurs affichent des baisses après des déceptions sur les résultats du troisième trimestre, comme Secunet Security (-23.4%), FCR immobilien (-11%) ou encore Equasens (-10.8%).

Une valeur est entrée, Musti Group, deux sont sorties à la suite d'OPA, EQS Group et Musti Group.

Performances

Valeur liquidative au 30/11/2023	267,39 €	**Encours de l'OPCVM**	60 172 953 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives C	**12,5**	**-4,6**	**-9,6**	**-12,1**	**16,4**	**37,2**
CAC All Tradable NR	6,5	13,9	10,2	34,0	53,1	69,0

Performances annuelles (%)

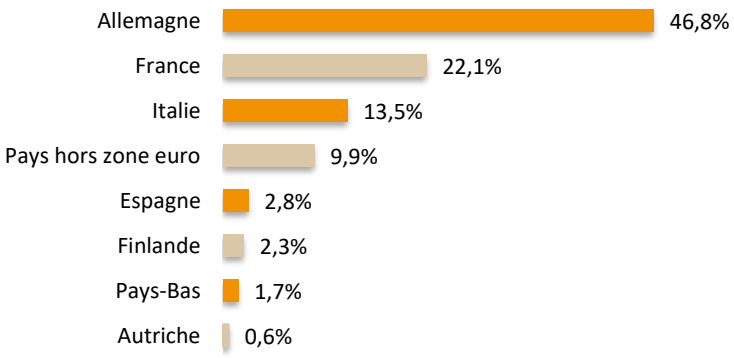
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Perspectives C	**-36,5**	**34,5**	**21,8**	**32,7**	**-23,8**	**37,2**	**-2,2**
CAC All Tradable NR	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0

Prévoir Perspectives C

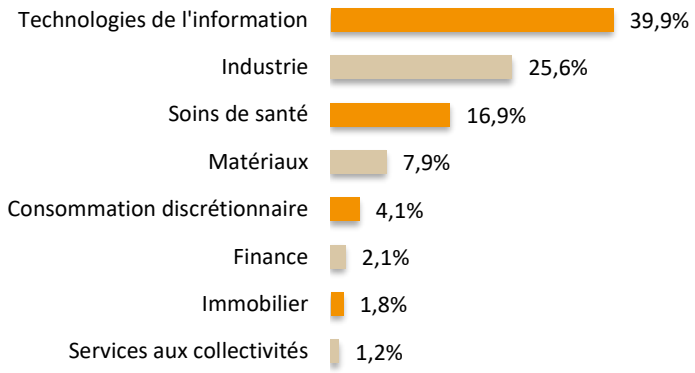
Structure de portefeuille

Novembre 2023

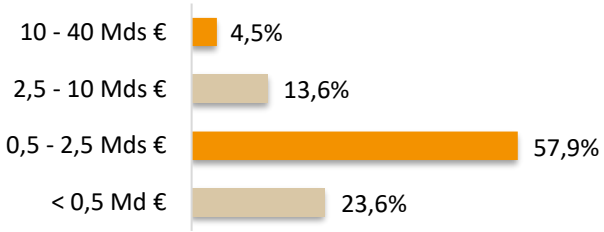
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus	5,5
Aixtron	3,9
Atoss Software	3,8
Datagroup	3,6
Sol	3,5

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives C	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	25,12%	15,72%
Ratio de Sharpe	-0,08	0,69
Tracking Error	15,25	0,0
Ratio d'information	-0,71	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Alfen	58,8	Secunet Security	-23,4
PVA Tepla	36,8	FCR Immobilien	-11,0
QT Group	33,1	Equasens	-10,8
VAT Group	26,0	Allgeier	-4,8
Sartorius Stedim	25,1	Aifinyo	-3,3

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	*4*	*4*	*4*	*12*
Perspectives	3,4	3,1	2,8	**9,3**
CAC ALL Tradable NR	2,7	1,3	2,6	**6,6**

Nous contacter

Responsable commercial
Ladislas Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislas.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