

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 DICI 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.

Décembre 2022

Objectif et 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 : 8/42

Sur 5 ans : 29/75

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 2,98% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 1 Part

Valorisation : Hebdomadaire

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

Éligible au PEA : Oui

Niveau de risque SRRI : 6/7

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire mensuel



Armin Zinser
Conseiller



Tanguy de Kerviler
Gérant



Fares Hendi
Co-gérant

Au mois décembre, votre fonds baisse de -5.23%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) perd -3.24%. Votre fonds baisse de -35.53% sur l'ensemble de l'année ramenant son PE de 31.9x à 20.9x.

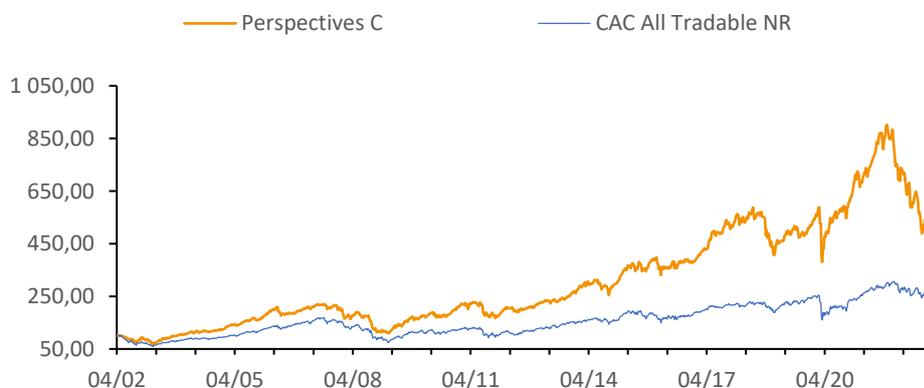
Une année chaotique se termine marquée par des chocs macroéconomiques et géopolitiques majeurs. Nous sommes entrés dans un nouveau cycle de marché dans lequel les banques centrales poussent volontairement les taux directeurs à la hausse dans le but de contenir l'inflation au risque de provoquer des dégâts économiques importants. Il est encore difficile de savoir si ces impacts se reflètent dans les cours de bourse tant l'environnement reste perturbé par l'inflation, l'instabilité géopolitique en Europe et en Asie, la volatilité des marchés de l'énergie, les résurgences de Covid, et les tensions sur les approvisionnements. Face à cette situation complexe votre fonds garde le cap de sa stratégie d'investissement ciblant les valeurs de croissance et de qualité, avec des bilans solides, une bonne capacité à passer des hausses de prix et des managements de qualité.

En décembre les valeurs exposées à la transition énergétique comme Abo Wind (+25.3%), Lu-Ve (+19.3%) ou encore Ibu-Tec Advanced Materials (+15.5%) poursuivent leur marche en avant et Aifinyo confirme son rebond (+16.7%). Traumhaus poursuit sa baisse (-20.5%), ainsi que Partners Group (-15.4%) pénalisée par la hausse des taux. Medios (-14.2%), Dermapharm (-13.8%), Allgeier (-13.4%) ou encore Basler (-13.2%) souffrent de révisions en baisse ou de prévisions 2023 prudentes.

Il n'y a pas eu d'entrée de nouvelle valeur ni de sortie en décembre.

Performances

Valeur liquidative 280,31 € Encours de l'OPCVM 66 634 248 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives C	-5,2	-36,5	-36,5	4,1	5,2	87,1
CAC All Tradable NR	-3,2	-8,4	-8,4	10,8	28,1	73,4

Performances annuelles (%)

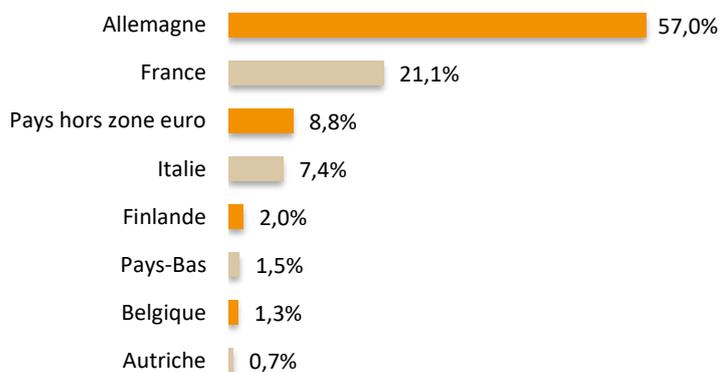
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Perspectives C	-36,5	34,5	21,8	32,7	-23,8	37,2	-2,2
CAC All Tradable NR	-8,4	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0

Prévoir Perspectives C

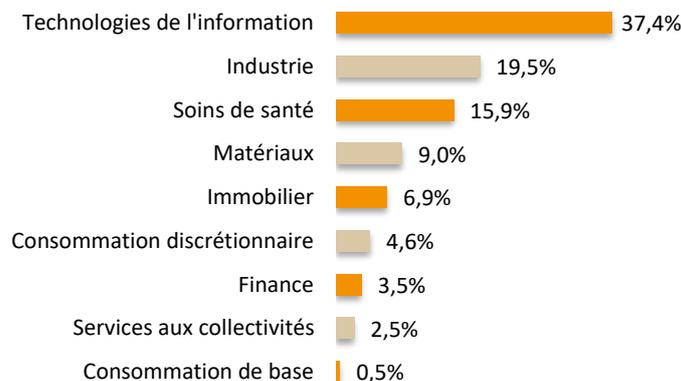
Structure de portefeuille

Décembre 2022

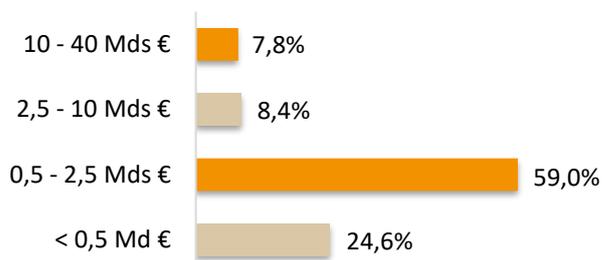
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nexus	5,3
Datagroup	3,9
Sartorius Stedim	3,7
Argan	3,6
Basler	3,4

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives C	CAC ALL Tradable NR
Volatilité	27,56%	24,66%
Ratio de Sharpe	0,19	0,28
Tracking Error	20,54	0,0
Ratio d'information	-0,13	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Abo Wind	25,3	Traumhaus	-20,5
Lu-Ve	19,3	Partners Group	-15,4
Aifinyo	16,7	Medios	-14,2
Ibu-Tec	15,5	Dermapharm	-13,8
JDC Group	8,1	Allgeier	-13,4

Nous contacter

Responsable commercial
Ladislav Eonnet
01 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Conseiller
Armin Zinser
01 53 20 32 90
armin.zinser@prevoir.com

Gérant
Tanguy de Kerviler
01 53 20 30 32
tanguy.dekerviler@prevoir.com

Prévoir AM
20 rue d'Aumale 75009 Paris
01 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05