

Prévoir Perspectives a pour objectif de battre sensiblement le CAC All Tradable, tout en gardant une volatilité proche de cet indice. C'est une gestion active avec un horizon à long terme. Perspectives investit principalement dans des valeurs de croissance sélectionnées pour la qualité de leur management.



Gérant :

Armin Zinser



Valeur Liquidative 1 988,91 €

Actif Net Total* 72 003 935 €

*parts institutionnelles et retails



COMMENTAIRE DE GESTION

Au cours du mois de janvier le fonds affiche une performance solide de +5,39% sur la part I, alors que dans le même temps son indicateur de référence progressait lui de + 2,66%. La surperformance s'élève donc à + 2,73% sur le mois. Ce mois-ci, les micros et small caps n'ont pas réussi à surperformer les mid et large cap actions. Ceci dit, les indicateurs de l'économie mondiale sont au beau fixe. A priori, c'est bon signe. Malheureusement, si tout le monde va dans le même sens, c'est souvent dangereux. Mais nous n'en sommes pas encore là, et avons ainsi profité de la bonne performance des valeurs telles que Claranova qui a pratiquement doublé en Janvier (+97,45%), JDS Group (+28,5%), Grenke (+22,5%), S&T (+22%) et EQS Group (+19,4%).

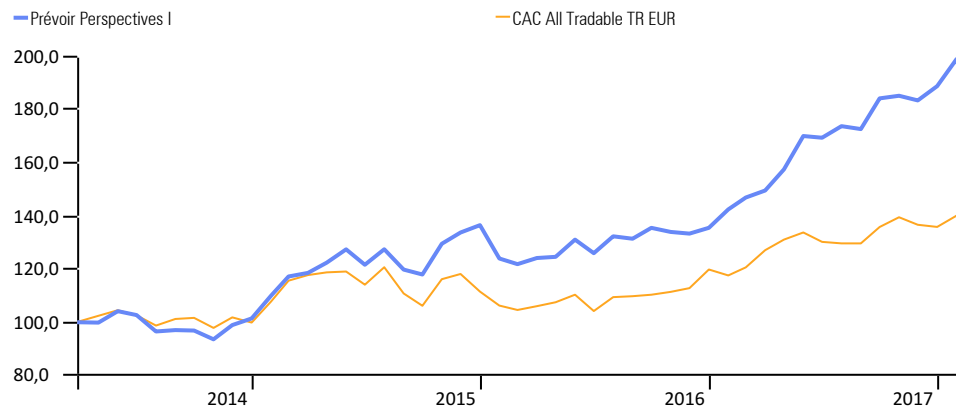
Par contre notre mine d'or, Klondex a souffert d'une baisse de (-18,8%), VTG en Allemagne avec une baisse de (-11,7%) et Hypoport avec presque (-10%).

Nous étions très actifs coté arbitrage en vendant en Suisse « Zur Rose Group », Ter Beke en Belgique, Leifheit et Uzin Utz en Allemagne, Groupe Crit et Plastivoire en France.

Les produits de ses ventes ont été investis dans Fabasoft, Einhell, First Sensor et Mutares en Allemagne et Wavestone en France.

PERFORMANCES ET STATISTIQUES AU 25/01/2018

	1 mois	YTD	1 an	3 ans
Prévoir Perspectives I	5,39%	5,39%	39,67%	80,84%
Ecart avec CAC All Tradable TR	2,73%	2,73%	23,35%	51,61%
Position dans la catégorie Morningstar	8	8	2	15
Nombre de fonds dans la catégorie	109	109	96	74
CAC All Tradable TR EUR	2,66%	2,66%	16,32%	29,23%



STATISTIQUES (A 3 ANS)

	Perspectives I	CAC All Tradable RT
Volatilité	15,29%	16,24%
Sharpe Ratio	1,42	0,73
Tracking Error	15,14	0,00
Ratio d'information	0,77	

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

Performance par an en %	2017	2016	2015	2014
Prévoir Perspectives I	39,3	-0,7	34,6	1,44
CAC All Tradable TR EUR	14,3	7,0	10,7	0,76

PRINCIPALES LIGNES

WIRECARD	6.4%
USU SOFTWARE	3.6%
BASLER	3.4%
SILTRONIC	3.0%
CANCOM	2.9%

PLUS FORTES HAUSSES

CLARANOVA	+97.4%
JDC GROUP	+28.5%
GRENKE	+22.5%
S & T	+22.0%
EQS GROUP	+19.4%

PLUS FORTES BAISSSES

KLONDEX MINES	-18.8%
VTG	-11.7%
HYPOPORT	-9.8%
SSP GROUP	-8.8%
FROSTA	-7.1%

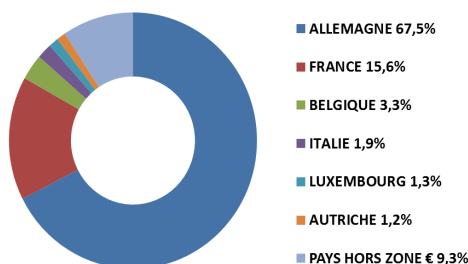
ACHATS

KOMAX HOLDING- FABASOFT- EINHELL- FIRST SENSOR- MUTARES- SUESS MICROTEC

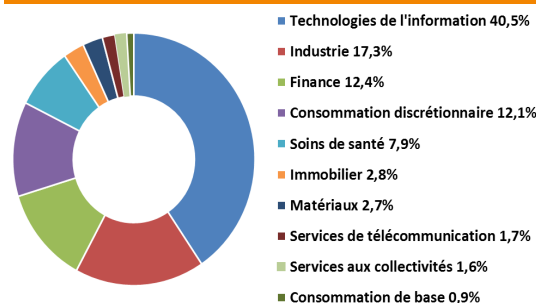
VENTES

ZUR ROSE GROUP- TER BEKE- LEFHEIT- UZIN UTZ- GOUPE CRIT- PLASTIQ VAL DE LOIRE

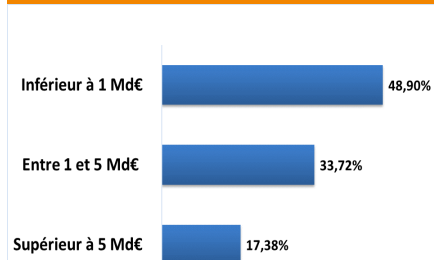
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



INFORMATIONS PRATIQUES

>Forme Juridique	FCP de droit français
>Code ISIN	FR0011791557
>Date de création (Part I)	27 Mars 2014
>Valorisation	Hebdomadaire

INFORMATIONS FINANCIÈRES

>Frais de gestion	1.5% TTC	>Cut off	Mercredi 17 heures
>Souscription minimale	150 000 €	>Commission de souscription	3%
		>Affectation des résultats	Capitalisation
		>Durée de placement recommandée	+5 ans

SOCIÉTÉ DE GESTION PRÉVOIR

20 rue d'Aumale 75009 Paris
+33 1 53 20 32 90 - armin.zinser@prevoir.com
Agrément AMF N° GP 99-05

WWW.SGPREVOIR.COM

Ce document à caractère commercial a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer au DICI ou contacter votre interlocuteur habituel.
Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.