

**Novembre 2019**

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](http://www.sgprevoir.fr). Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

## 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 Morningstar

Sur 10 ans : 5/44

Sur 5 ans : 13/74

## Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 2.99% 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 du gérant



**Armin Zinser**

Votre fonds a progressé de 5,33% en novembre, surperformant son indice le CAC All Tradable (+3,05% dividendes réinvestis) de 2,28%.

Différents indicateurs macroéconomiques ont envoyé des signes de stabilisation. En outre, sur le plan commercial, les interventions des négociateurs américains et chinois ont entretenu l'espoir d'une signature rapide d'un premier accord.

Cet environnement a permis au marché de monter pour le troisième mois consécutif. Notons que contrairement au CAC 40, le CAC All Tradable se situe désormais au-dessus de son record de 2007.

Dans ce contexte, les petites capitalisations et les valeurs de croissance ont été privilégiées par les investisseurs ce mois-ci ce qui a profité à votre fonds.

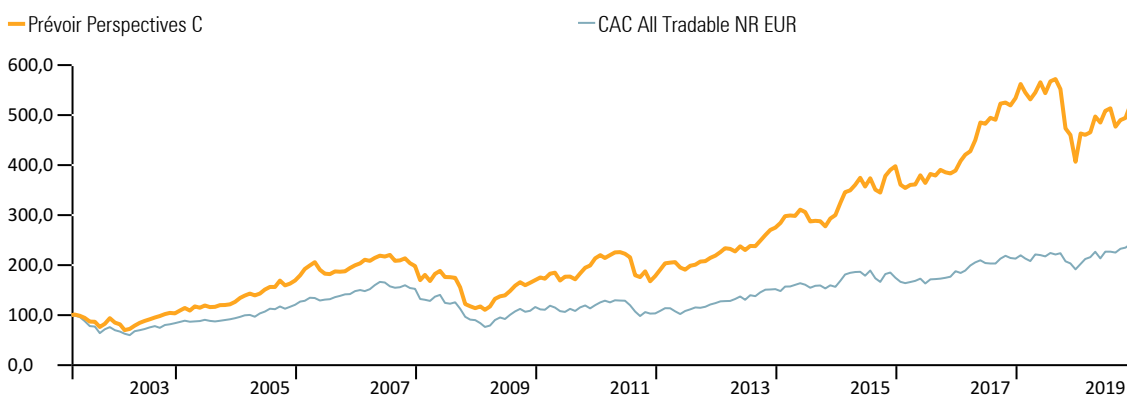
Au niveau des valeurs, la meilleure performance revient à PVA TePla qui a relevé ses objectifs pour l'année en cours. L'assureur digital Deutsche Familienversicherung (+34,1%) a annoncé un nouveau partenariat très prometteur avec l'industrie chimique et pharmaceutique allemande. 2CRSI a rebondi suite à sa forte baisse des deux mois précédents. Robertet a également gagné 25,2%, tandis que JDC Group a publié des bons résultats trimestriels.

En ce qui concerne les baisses, mentionnons USU Software (-17,4%) et Serviceware (-13,2%) qui tous les deux ont ajusté leurs prévisions à la baisse et Kirkland Lake Gold qui a été sanctionné pour son projet de rachat du concurrent Detour Gold. Enfin Claranova (-12,1%), en baisse malgré des bons résultats trimestriels.

Au cours du mois nous avons vendu Bet-at-home et Wavestone. A l'inverse nous avons rentré Mensch und Maschine, The Social Chain et Eurotech.

## Performances

|                           |          |                           |              |
|---------------------------|----------|---------------------------|--------------|
| <b>Valeur liquidative</b> | 259,90 € | <b>Encours de l'OPCVM</b> | 65 978 528 € |
|---------------------------|----------|---------------------------|--------------|



## Performances cumulées (%)

|                               | 1 mois | YTD   | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 8 ans  |
|-------------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| <b>Prévoir Perspectives C</b> | 5,33   | 28,02 | 13,13 | 35,82 | 77,60 | 210,15 |
| <b>CAC All Tradable NR</b>    | 3,05   | 30,17 | 18,88 | 37,93 | 51,96 | 161,20 |

## Performances annuelles (%)

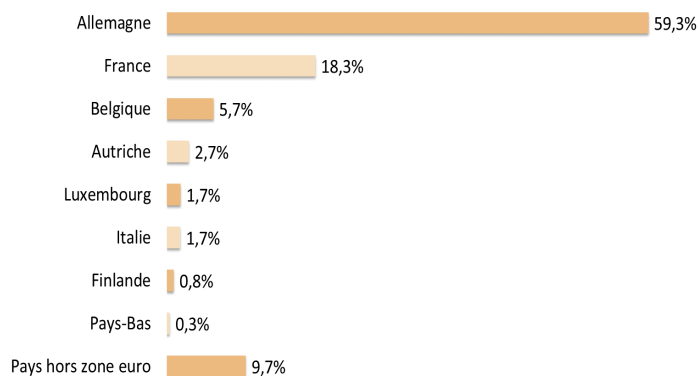
|                                | 2018  | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--------------------------------|-------|------|------|------|------|------|------|
| <b>Prévoir Perspectives C</b>  | -23,8 | 37,2 | -2,2 | 32,5 | 9,1  | 25,6 | 22,9 |
| <b>CAC All Tradable TR EUR</b> | -13,0 | 14,3 | 7,0  | 10,7 | 4,4  | 20,9 | 22,1 |

# Prévoir Perspectives C

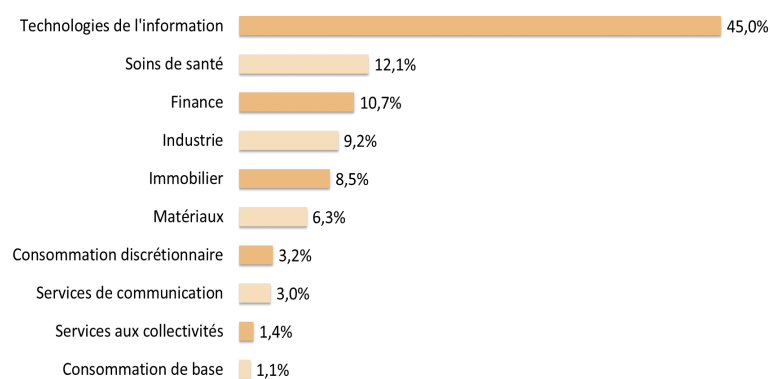
## Structure de portefeuille

Novembre 2019

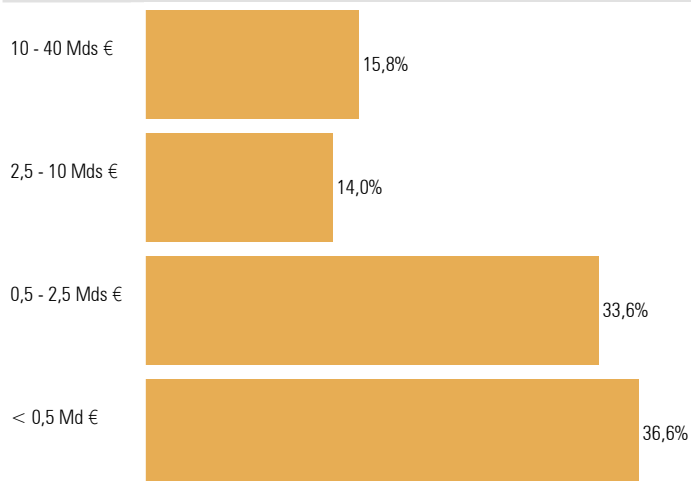
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

| Titre        | Pourcentage |
|--------------|-------------|
| Wirecard AG  | 5,4         |
| CANCOM SE    | 4,8         |
| Argan        | 4,0         |
| Datagroup SE | 3,8         |
| Evotec SE    | 3,5         |

### Indicateur de risque à 3 ans

|                     | Perspectives C | CAC All Tradable RT |
|---------------------|----------------|---------------------|
| Volatilité          | 16,75%         | 12,85%              |
| Ratio de Sharpe     | 0,74           | 0,93                |
| Tracking Error      | 12,66          | 0,00                |
| Ratio d'information | -0,01          |                     |

### Principales variations du mois

(en devises locales)

| Hausses                    | %     | Baisses            | %     |
|----------------------------|-------|--------------------|-------|
| Pva Tepla                  | +36,3 | Usu Software       | -17,4 |
| DFV Deutsche Familienvers. | +33,3 | Drone Volt         | -15,2 |
| 2CRSI                      | +31,4 | Kirkland Lake Gold | -15,1 |
| Robertet                   | +25,2 | Serviceware        | -13,2 |
| JDC Group                  | +23,0 | Claranova          | -12,1 |

## Nous contacter

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

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

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