

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.

Janvier 2020

## 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 : 4/45

Sur 5 ans : 13/77

## 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 3,2% en janvier, surperformant son indicateur de référence, le CAC All Tradable (-2,3%, dividendes réinvestis) de 5,5%.

C'était un début d'année bien agité ! Si les craintes d'une escalade militaire au Moyen Orient se sont heureusement rapidement dissipées, le coronavirus a vite pris le relais et introduit une nouvelle incertitude. Dans un tel contexte, les marchés ont typiquement du mal à monter. Les investisseurs se réfugient alors dans des valeurs de grande qualité, ce qui a bien profité à votre fonds.

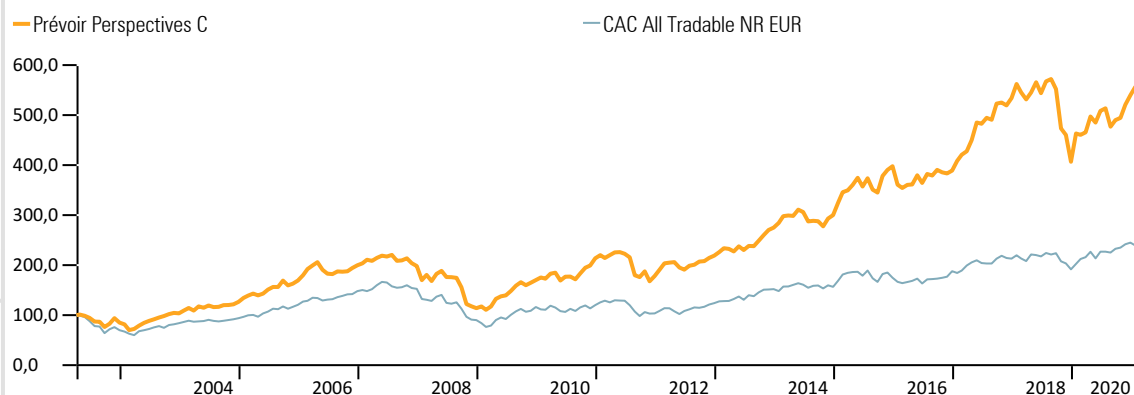
Le plus important contributeur à la surperformance du mois a été Wirecard (+28,5%). De nombreux investisseurs considèrent le titre peu cher en amont des résultats d'un audit indépendant sur ses comptes. Medios (+23,2%) et M1 Kliniken (+21,9%) ont été portés par des recommandations de brokers. Enfin Esker (+16,8%), a encore accéléré sa croissance organique au quatrième trimestre.

Parmi les mauvaises performances du mois nous trouvons Aurelius (-17,6%) qui a souffert d'accusations (réfutes par la société ensuite) de la part d'un vendeur à découvert. Isra Vision (-13,9%) et Voyageurs du Monde (-12,7%) ont été impactés par les craintes liées au coronavirus. Wallix a également perdu 12,8%.

En janvier nous nous sommes séparés de Temenos, AMS, Einhell et Drone Volt. Nous avons commencé à investir en VAT Group, Care Property, Bigben Interactive et Nexi.

## Performances

Valeur liquidative	277,91 €	Encours de l'OPCVM	69 525 862 €
--------------------	----------	--------------------	--------------



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives C	3,17	3,17	20,21	36,32	71,31	190,99
CAC All Tradable NR	-2,30	-2,30	19,29	27,96	42,16	118,14

## Performances annuelles (%)

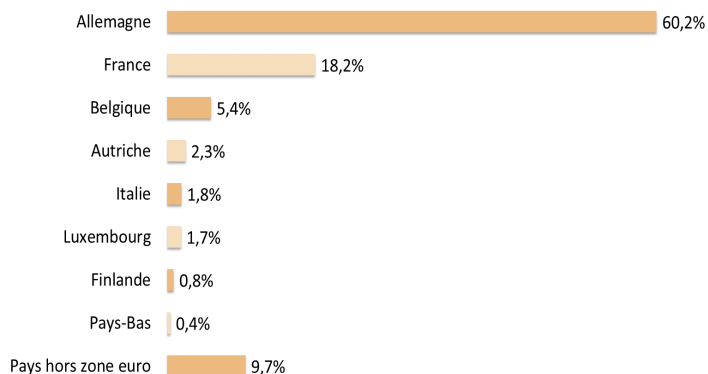
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Prévoir Perspectives C	32,7	-23,8	37,2	-2,2	32,5	9,1	25,6
CAC All Tradable TR EUR	32,9	-13,0	14,3	7,0	10,7	4,4	20,9

# Prévoir Perspectives C

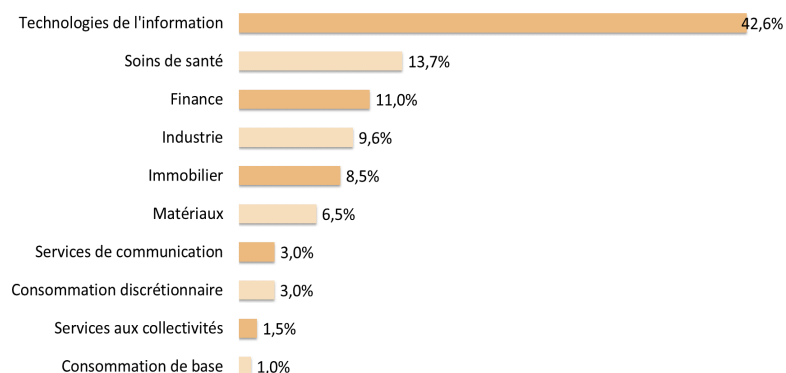
## Structure de portefeuille

Janvier 2020

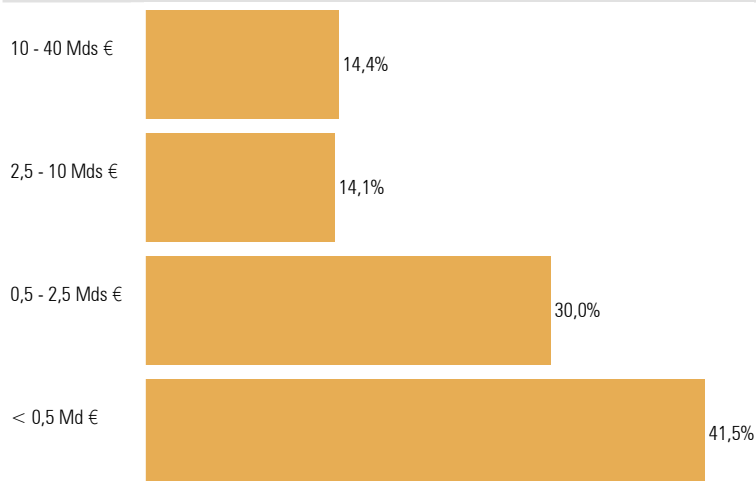
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives C	CAC All Tradable RT
Volatilité	16,85%	12,59%
Ratio de Sharpe	0,75	0,82
Tracking Error	12,49	0,00
Ratio d'information	0,15	

### Principales lignes

Titre	Pourcentage
Wirecard AG	5,5%
CANCOM SE	4,6%
Evotec SE	4,2%
Argan	4,0%
Datagroup SE	4,0%

### Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Wirecard	+28,5	Aurelius Equity	-17,6
Medios	+23,2	Isra Vision	-13,9
M1 Kliniken	+21,9	Wallix Group	-12,8
SFC Energy	+19,1	Voyageurs du Monde	-12,7
Steico	+17,4	Soitec	-11,2

## 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