

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.

Fevrier 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 : 3/46

Sur 5 ans : 9/77

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

Eligible au PEA: Oui

Niveau de risque SRRI: 6/7

Durée de placement recommandé...

Commentaire du gérant



Au mois de février, votre fonds a reculé de 5,17%, surperformant son indicateur de référence, le CAC All Tradable (-5,86%, dividendes réinvestis) de 0,69%.

Le mois a été coupé en deux. Si l'indice de référence a réussi à marquer un nouveau record le 19 février, il a ensuite perdu presque 10% en 6 jours. Le marché a été peu discriminant dans la baisse selon la taille des entreprises. Cette correction rapide s'explique bien entendu par un changement brusque de la perception des risques liés au coronavirus après la forte progression du nombre d'infectés en Europe et particulièrement en Italie. Tant que le marché aura du mal à quantifier ces risques, il va probablement rester volatile. Cependant, nous gardons notre calme et sommes convaincus que les entreprises présentes dans votre fonds continueront à voir croître leur activité et leurs bénéfices à l'avenir.

Neuf valeurs du fonds ont malgré tout réussi à terminer le mois avec des hausses de plus de 10%. Isra Vision a monté de 50% à la suite d'une OPA d'Atlas Copco (nous avons vendu depuis) et LPKF Laser (+17,9%) a surpris avec des objectifs très ambitieux. Immobilière Dassault (+14,3%) a annoncé d'excellents revenus locatifs trimestriels, et SNP Schneider-Neureither a été porté par des recommandations d'analystes.

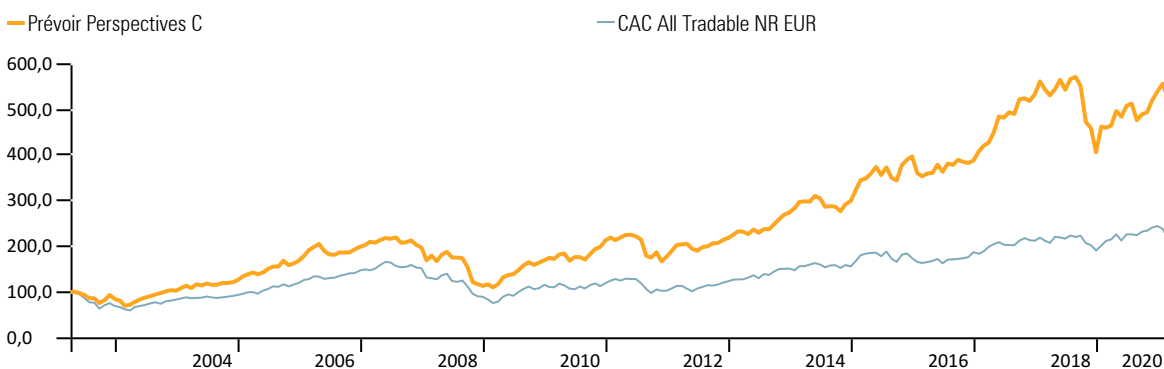
Si Detection Technology (-24,6%) a déçu par ses résultats et ses objectifs de moyen terme, la majorité des fortes baisses n'a pas de raison spécifique au-delà du coronavirus.

Outre Isra Vision, nous avons au cours du mois cédé nos positions en Dr. Hönl, Claranova et Drone Volt.

Nous avons commencé à investir en IVU, Verbio et Digia.

Performances

| | | | |
|---------------------------|----------|---------------------------|--------------|
| Valeur liquidative | 263,55 € | Encours de l'OPCVM | 66 024 544 € |
|---------------------------|----------|---------------------------|--------------|



Performances cumulées (%)

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans |
|-------------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Prévoir Perspectives C | -5,17 | -2,16 | 14,66 | 25,49 | 52,61 | 159,17 |
| CAC All Tradable NR | -5,86 | -8,02 | 7,12 | 19,52 | 26,33 | 100,11 |

Performances annuelles (%)

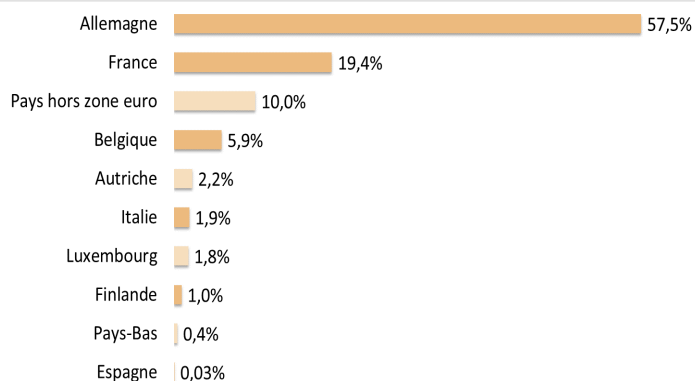
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|------|-------|------|------|------|------|------|
| Prévoir Perspectives C | 32,7 | -23,8 | 37,2 | -2,2 | 32,5 | 9,1 | 25,6 |
| CAC All Tradable TR EUR | 32,9 | -13,0 | 14,3 | 7,0 | 10,7 | 4,4 | 20,9 |

Prévoir Perspectives C

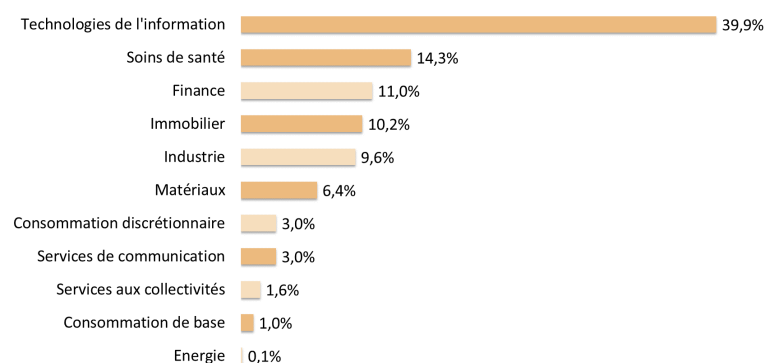
Structure de portefeuille

Février 2020

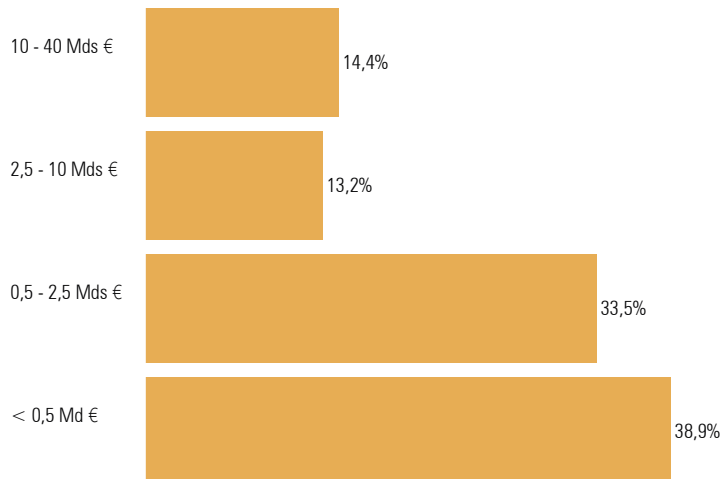
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes



Indicateur de risque à 3 ans

| | Perspectives C | CAC All Tradable RT |
|---------------------|----------------|---------------------|
| Volatilité | 18,02% | 14,48% |
| Ratio de Sharpe | 0,52 | 0,38 |
| Tracking Error | 12,54 | 0,00 |
| Ratio d'information | 0,27 | |

Principales variations du mois

(en devises locales)

| HausSES | | % | Baisses | | % |
|--------------------------|-------|---|------------------|-------|---|
| LPKF Laser Electro | +17,9 | | The Social Chain | -30,2 | |
| Immob.Dassault | +14,3 | | Detection Tech | -24,6 | |
| SNP Schneider-Neureither | +13,7 | | Nabaltec | -23,8 | |
| Nexi S.P.A. | +11,2 | | AT&S Austria | -21,7 | |
| Valmet Corporat | +11,1 | | Technogym | -19,2 | |

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