

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 DCI 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.

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 : 3/44

Sur 5 ans : 8/74

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



Au mois de mai, votre fonds a progressé de 9,63%, surperformant son indicateur de référence, le CAC All Tradable (+4,9%, dividendes réinvestis) de 4,73%. La valeur liquidative des parts C est ainsi quasiment revenue à son niveau de fin 2019.

Le marché est soutenu par la réouverture des économies à peu près partout dans le monde et par la concrétisation des mesures de soutien fiscal. En outre, les liquidités abondantes en manque d'alternatives d'investissement continuent à s'investir dans des marchés actions qui anticipent le redressement économique à venir.

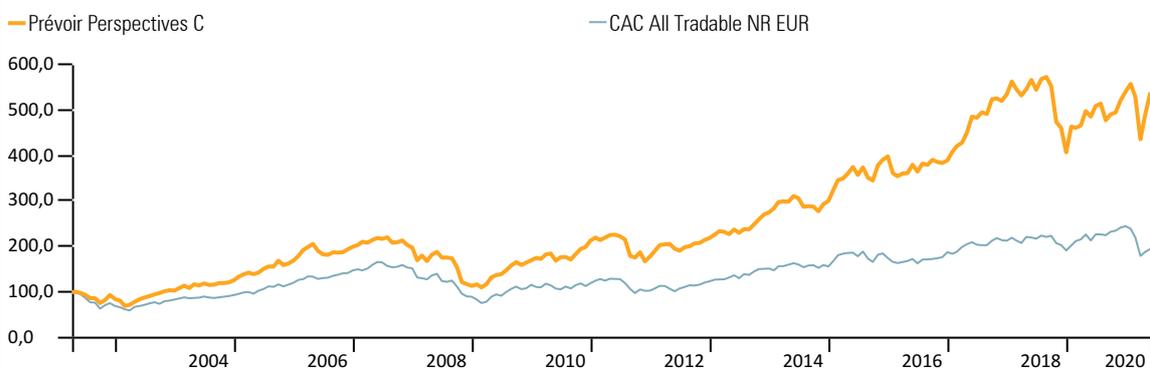
Comme le mois précédent, les investisseurs ont privilégié les valeurs de croissance. Dans cet environnement, les indices des petites capitalisations ont également poursuivi leur surperformance.

Ainsi, au sein du portefeuille, si au mois de mai trente et une valeurs se sont appréciées d'au moins 10%, seulement une - B.R.A.I.N., qui était montée de 59% le mois précédent - affiche une baisse à deux chiffres (-13%). Shop Apotheke, en revanche (+40,8%), qui a de nouveau relevé ses objectifs, enchaîne son troisième mois de hausse. Wallstreet:Online (+27,6%) annonce une accélération de ses investissements dans la croissance et prolonge également sa forte hausse du mois d'avril. Hypoport (+26,4%) impressionne par une publication trimestrielle très forte, tandis que les prévisions annuelles de The Social Chain (+26,1%) sont également reçues favorablement par le marché.

Au cours du mois, nous avons cédé nos positions en Aurelius Equity Opportunities, Voyageurs du Monde et Eurotech, et nous avons commencé une ligne en Northern Data AG.

Performances

| | | | |
|---------------------------|----------|---------------------------|--------------|
| Valeur liquidative | 268,46 € | Encours de l'OPCVM | 66 386 926 € |
|---------------------------|----------|---------------------------|--------------|



Performances cumulées (%)

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans |
|--------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Prévoir Perspectives C | 9,63 | -0,33 | 10,89 | 10,87 | 43,57 | 175,19 |
| CAC All Tradable TR EUR | 4,90 | -19,93 | -7,29 | -6,10 | 3,59 | 93,41 |

Performances annuelles (%)

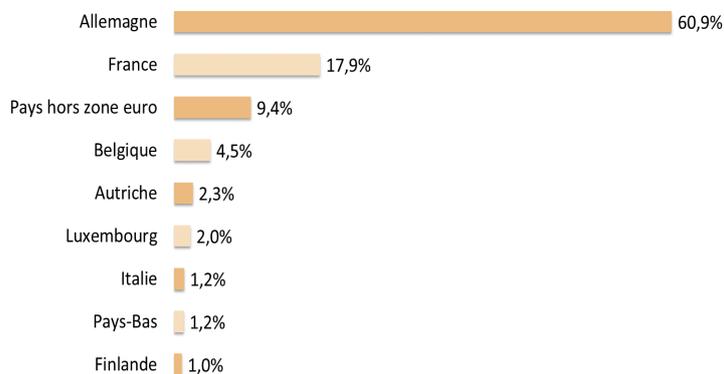
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| Prévoir Perspectives C | 32,7 | -23,8 | 37,2 | -2,2 | 32,5 | 9,1 | 25,6 |
| CAC All Tradable TR EUR | 32,9 | -13,0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

Prévoir Perspectives C

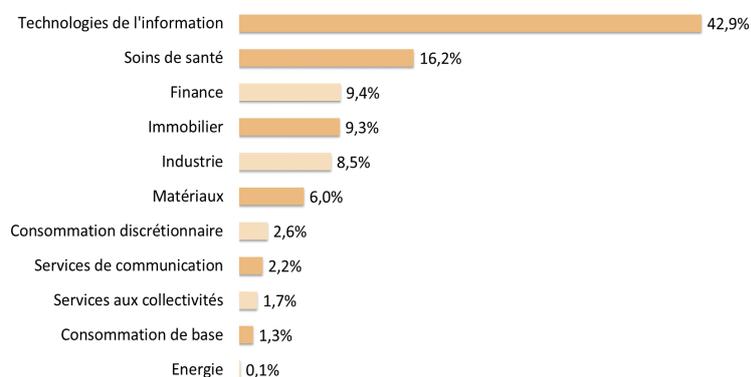
Structure de portefeuille

Mai 2020

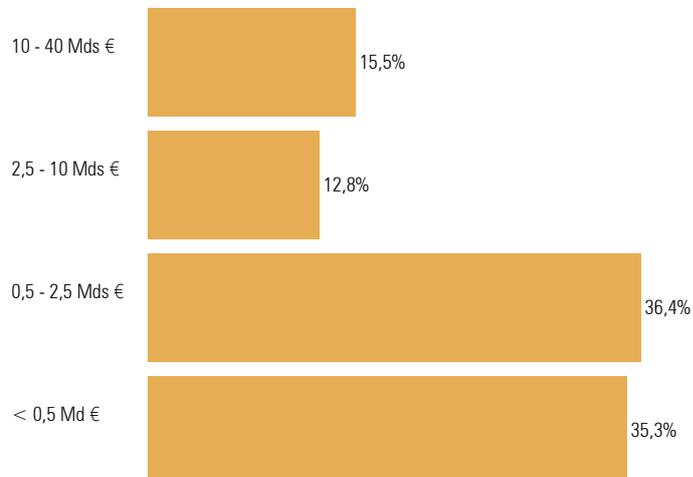
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

| Titre | Pourcentage |
|-------------|-------------|
| CANCOM SE | 5,0 |
| Argan | 4,7 |
| Bechtle AG | 4,4 |
| Evotec SE | 4,3 |
| Hypoport AG | 4,0 |

Indicateur de risque à 3 ans

| | Perspectives C | CAC All Tradable RT |
|---------------------|----------------|---------------------|
| Volatilité | 24,93% | 20,50% |
| Ratio de Sharpe | 0,25 | -0,02 |
| Tracking Error | 14,63 | 0,00 |
| Ratio d'information | 0,38 | |

Principales variations du mois

(en devises locales)

| Hausses | | Baisses | |
|-------------------|-------|--------------------|-------|
| | % | | % |
| Shop Apotheke | +40,8 | B.R.A.I.N. | -13,0 |
| Wallstreet Online | +27,6 | Kirkland Lake Gold | -8,6 |
| Hypoport | +26,4 | Schneider Neureith | -6,8 |
| The Social Chain | +26,1 | Mensch und Masch | -5,5 |
| Secunet Security | +23,3 | Delta Plus | -5,3 |

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