

Septembre 2020

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](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 : 3/37

Sur 5 ans : 7/62

## 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 de gestion



Armin Zinser



Vinzent Spiering



Au mois de septembre votre fonds a reculé de 1,35%, surperformant son indicateur de référence, le CAC All Tradable (-4,99%, dividendes réinvestis) de 3,64%.

De nombreux gouvernements ont à nouveau durci les mesures de restriction à la vie sociale et économique de leur pays. Ceci, ainsi que le manque de visibilité par rapport aux mesures qui pourraient encore suivre, a bien évidemment pesé sur les marchés financiers. La perspective des élections aux Etats-Unis a également calmé l'appétit des investisseurs à court terme. Si le secteur bancaire européen a touché un point bas historique en septembre, les valeurs de croissance ont mieux résisté, malgré la correction marquée des GAFAM aux Etats-Unis. Dans ce contexte, les valeurs de petite capitalisation ont également surperformé, ce qui a profité à votre fonds.

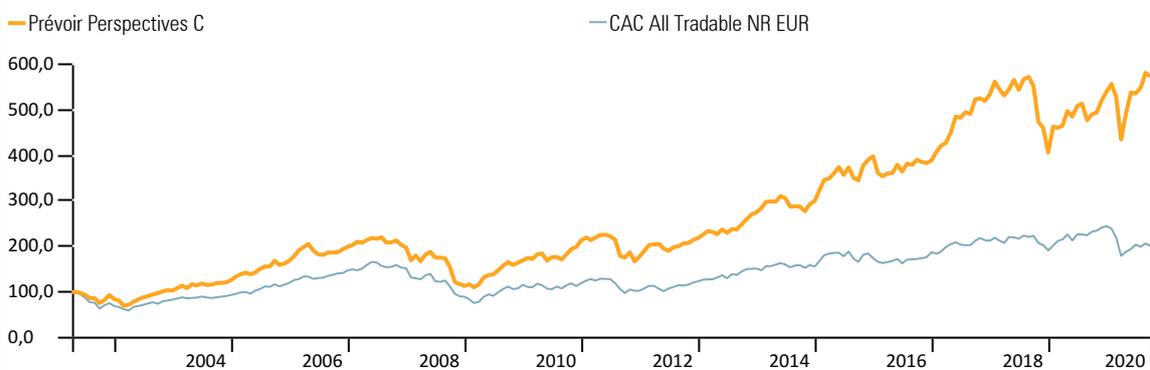
Sur le podium ce mois-ci : Wallstreet:Online (+29,9%) qui a relevé ses objectifs pour l'année en cours, Fabasoft (+23,3%), qui a publié ses résultats trimestriels et USU Software (+23%).

La lanterne rouge du mois est NEL (-27,4%) qui a souffert de turbulences venant de son client Nikola. Datagroup (-17,4%) a été sous pression après sa publication semestrielle, et Northern Data (-14,9%) a souffert de la prudence des investisseurs en amont de sa publication semestrielle.

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en B.R.A.I.N., Care Property Invest, Detection Technology, Expert Systems, M1 Kliniken, Kinopolis, Devoteam, Burelle et Grenke au profit de valeurs déjà présentes dans le portefeuille.

## Performances

**Valeur liquidative** 286,04 € **Encours de l'OPCVM** 69 981 806 €



## Performances cumulées (%)

|                                | 1 mois       | YTD           | 1 an          | 3 ans        | 5 ans        | 8 ans         |
|--------------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Prévoir Perspectives C</b>  | <b>-1,35</b> | <b>6,19</b>   | <b>16,97</b>  | <b>9,61</b>  | <b>66,03</b> | <b>176,55</b> |
| <b>CAC All Tradable TR EUR</b> | <b>-4,99</b> | <b>-19,50</b> | <b>-13,57</b> | <b>-5,96</b> | <b>22,25</b> | <b>69,79</b>  |

## Performances annuelles (%)

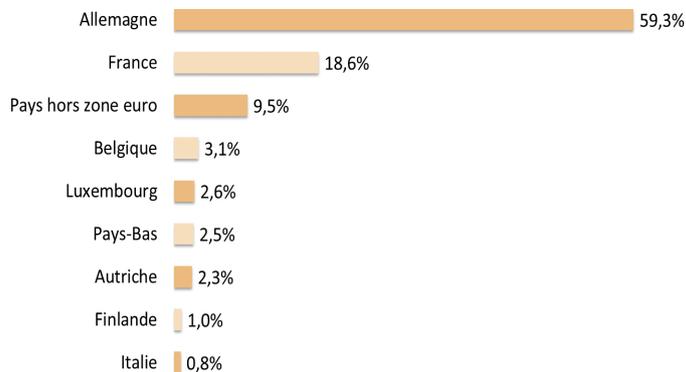
|                                | 2019        | 2018         | 2017        | 2016        | 2015        | 2014       | 2013        |
|--------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| <b>Prévoir Perspectives C</b>  |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

# Prévoir Perspectives C

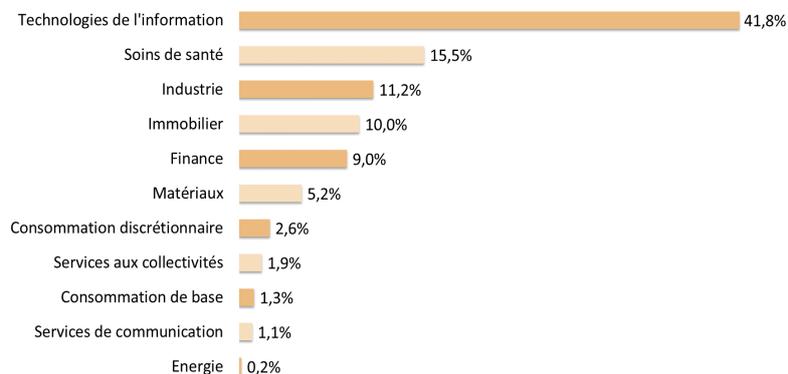
## Structure de portefeuille

Septembre 2020

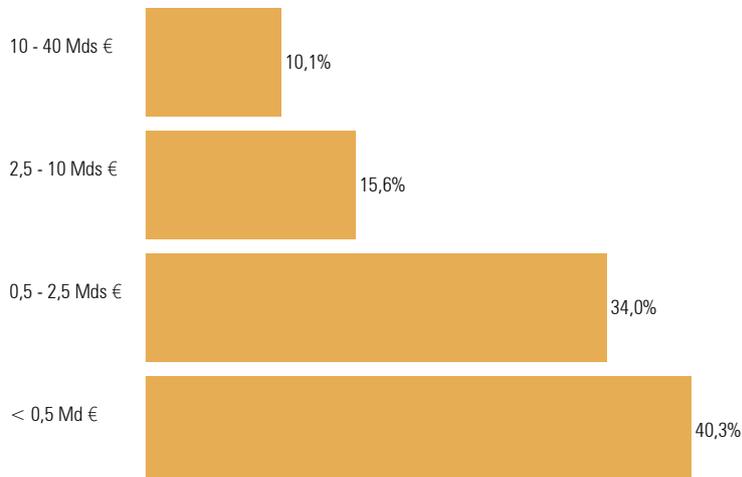
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

| Titre       | Pourcentage |
|-------------|-------------|
| Bechtle AG  | 4,6%        |
| Hypoport AG | 4,6%        |
| Argan       | 4,6%        |
| Nexus AG    | 4,5%        |
| CANCOM SE   | 3,7%        |

### Indicateur de risque à 3 ans

|                     | Perspectives C | CAC All Tradable RT |
|---------------------|----------------|---------------------|
| Volatilité          | 25,16%         | 22,07%              |
| Ratio de Sharpe     | 0,27           | 0,02                |
| Tracking Error      | 15,92          | 0,00                |
| Ratio d'information | 0,34           |                     |

### Principales variations du mois

(en devises locales)

| Hausses           |       | Baisses       |       |
|-------------------|-------|---------------|-------|
|                   | %     |               | %     |
| Wallstreet:Online | +29,9 | NEL ASA       | -27,4 |
| Fabasoft          | +23,3 | Datagroup     | -17,4 |
| USU Software      | +23,0 | Northern Data | -14,9 |
| Verbio            | +22,2 | Basler        | -13,9 |
| Solutions 30      | +14,5 | S & T         | -13,3 |

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

**Gérants** Armin Zinser & Vinzent Sperling  
01 53 20 32 90 & 01 53 20 30 12  
armin.zinser@prevoir.com  
vinzent.sperling@prevoir.com

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