

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.

Octobre 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 : 3/36

Sur 5 ans : 5/61

Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 1.5% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 150 000€

Valorisation: Hebdomadaire

Cut off: Mercredi 17h

Dépositaire - centralisateur: SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création: Avril 2002 (C)-Mars 2014 (I)

Code ISIN: FR0011791557

Code Bloomberg: CIPREPI 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 Sperling



Au mois d'octobre votre fonds a reculé de 4,22%, tandis que son indicateur de référence, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) a affiché une performance de -3,67%.

Si en début de mois les marchés ont été portés notamment par l'espoir qu'un nouveau grand plan de relance américain puisse être voté avant les élections, cet optimisme a ensuite laissé place à la réalité de mesures « COVID-19 » de plus en plus restrictives ici en Europe. Lors de la baisse de la deuxième partie du mois, les valeurs de technologie auxquelles le fonds est bien exposé, ont été touchées un peu plus que les autres.

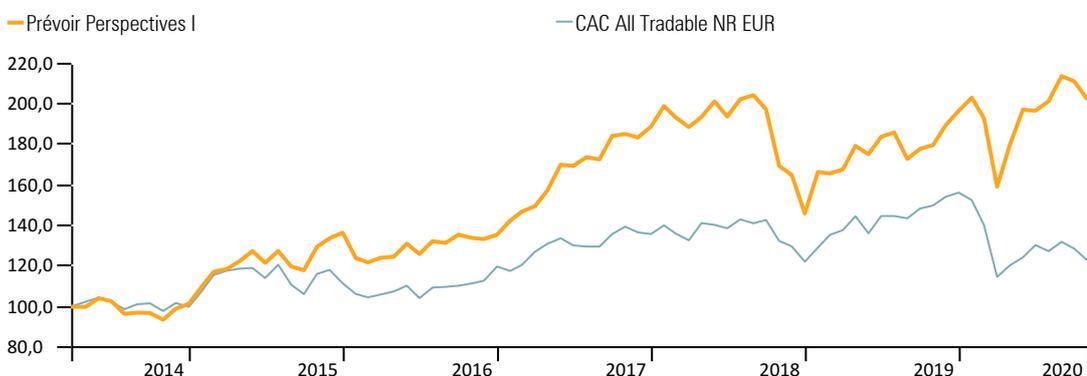
Ainsi, parmi les plus fortes hausses du mois dans notre portefeuille, Digia (+21,4%) est la seule valeur qui appartient à ce secteur. Sartorius Stedim (+17,9%) a publié de bons résultats trimestriels et a de nouveau relevé ses prévisions. Nabaltec (+14%) a également publié mais a surtout bénéficié d'une recommandation de broker, tout comme Ørsted (+12,6%). NEL (+12%) a rebondi après sa baisse du mois précédent.

La plus forte baisse du mois est affichée par S&T (-24,9%), à son tour l'objet de l'« attaque » d'un short report à notre avis peu substantiel et crédiblement réfuté par la société. LPKF (-23,1%) a souffert en amont d'une publication trimestrielle relativement faible. SNP a également souffert de la nervosité des investisseurs, notamment après l'avertissement de SAP.

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en Valmet, Wallix, Tamburi Investment Partners, Nexi et Expert System. Nous avons commencé à investir en Leifheit, 7C Solarparken, Dermapharm, Compleo, Stratec Biomedical, Fluidra et Uniphar.

Performances

Valeur liquidative	2 020,96 €	Encours de l'OPCVM	68 064 865 €
--------------------	------------	--------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Perspectives I	-4,22	2,84	12,53	9,18	56,06
CAC All Tradable TR EUR	-4,99	-19,50	-13,57	-5,96	22,25

Performances annuelles (%)

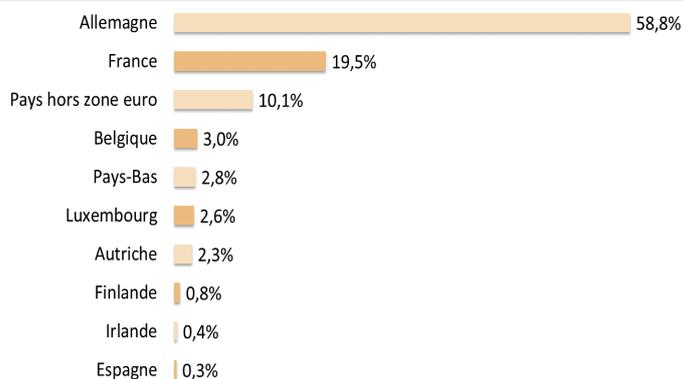
	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Prévoir Perspectives I	34,7	-22,7	39,3	-0,7	34,6	1,4
CAC All Tradable TR EUR	32,9	-13,0	14,3	7,0	10,7	0,8

Prévoir Perspectives I

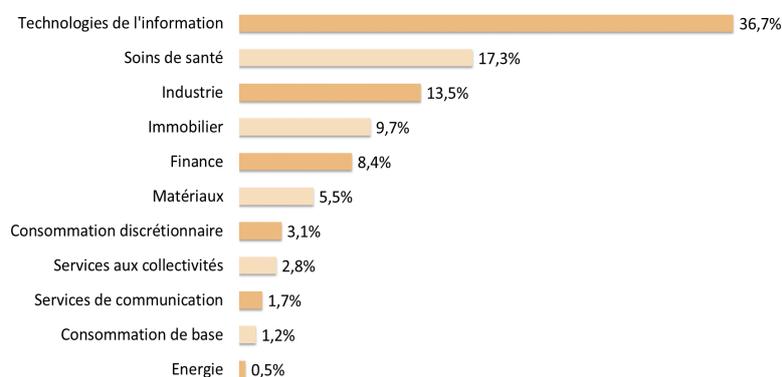
Structure de portefeuille

Octobre 2020

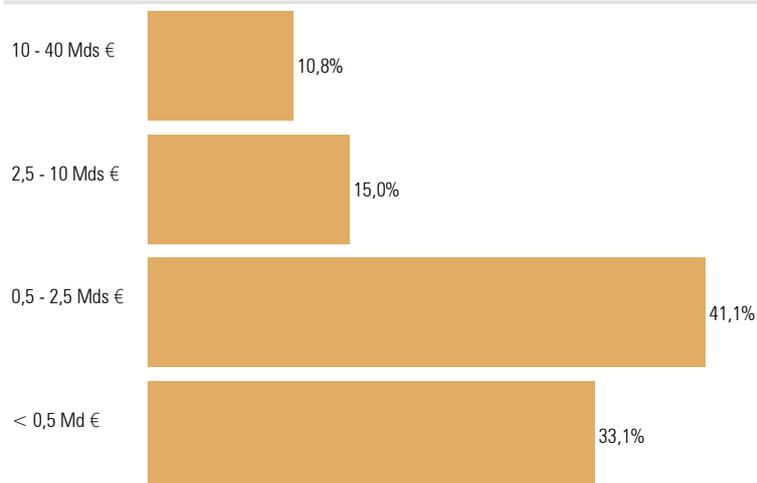
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Nexus AG	4,9%
Argan	4,5%
Hypoport AG	4,3%
Sartorius Stedim Biotech SA	3,9%
Secunet Security Networks AG	3,4%

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC All Tradable RT
Volatilité	25,31%	22,45%
Sharpe Ratio	0,25	-0,06
Tracking Error	15,94	0,00
Ratio d'information	0,43	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausse	%	Baisse	%
Digja	+21,4	S & T	-24,9
Sartorius Stedim	+17,9	LPKF	-23,1
Nabaltec	+14,0	Cancom	-22,9
Ørsted	+12,6	SNP Schneider-Neureither & Partner	-20,7
NEL ASA	+12,0	Deutsche Familienversicherung	-17,2

Nous contacter

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

Gérants Armin Zinser & Vinzent Serling
01 53 20 32 90 & 01 53 20 30 12
armin.zinser@prevoir.com
vinzent.serling@prevoir.com

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