

Décembre 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. 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 : 4/36
Sur 5 ans : 13/63

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



Vincent Sperling



Au mois de décembre votre fonds a progressé de 7,83%, tandis que son indicateur de référence, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) a affiché une performance de 0,04%.

Sur l'année 2020, la performance du fonds s'établit donc à 21,80%, soit une performance relative de 27,57% par rapport à son indice.

Après la forte hausse de novembre, le marché actions a continué à monter, mais à un rythme plus modéré. Si l'euphorie dans les secteurs des banques et de l'énergie s'est un peu essouffée, les valeurs de qualité et surtout les petites capitalisations ont affiché des belles performances, ce qui a bénéficié à votre fonds.

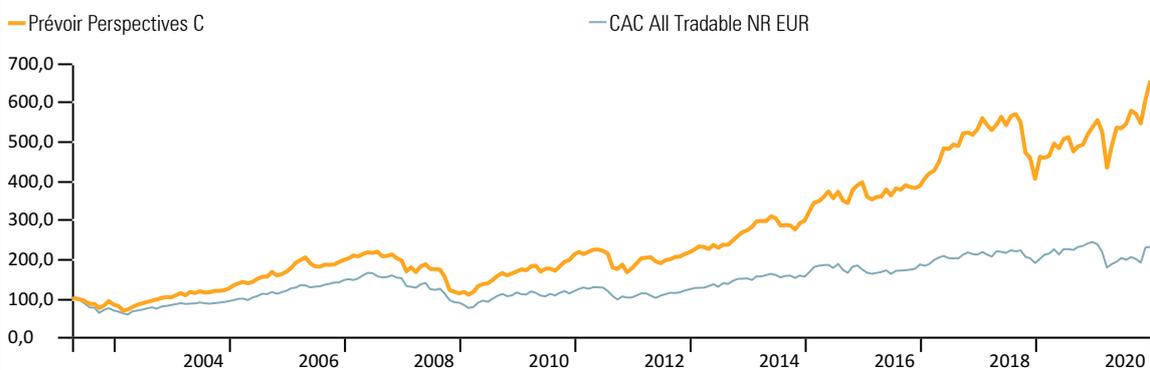
Au sein du portefeuille, Akasol (+43,6%), fournisseur de batteries pour les bus électriques, a été la meilleure performance du mois, suivie par PVA TePla, équipementier des producteurs de galettes de silicone (+42,4%). Mentionnons également Neoen (+33%) et Verbio (+29,8%), tous deux appartenant au secteur des énergies renouvelables.

En bas du tableau nous trouvons Solutions 30 (-37%) qui a été la cible d'accusations émanant de vendeurs à découvert. Va-Q-Tec (-22,2%) de son côté a corrigé après la forte hausse du mois précédent.

Au cours du mois nous avons cédé nos positions en S&T AG, Allgeier, Stratec et Unipharm.

Performances

Valeur liquidative 328,09 € Encours de l'OPCVM 82 745 044 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives C	7,83	21,80	21,80	23,11	65,23	199,96
CAC All Tradable TR EUR	0,04	-5,76	-5,76	8,92	33,22	86,11

Performances annuelles (%)

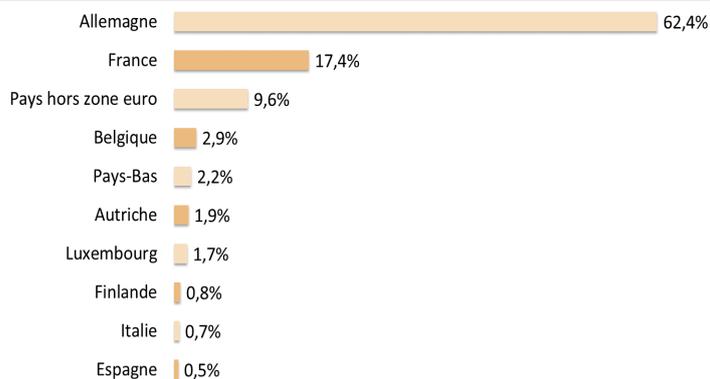
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Prévoir Perspectives C	21,8	32,7	-23,8	37,2	-2,2	32,5	9,1
CAC All Tradable TR EUR	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0	10,7	4,4

Prévoir Perspectives C

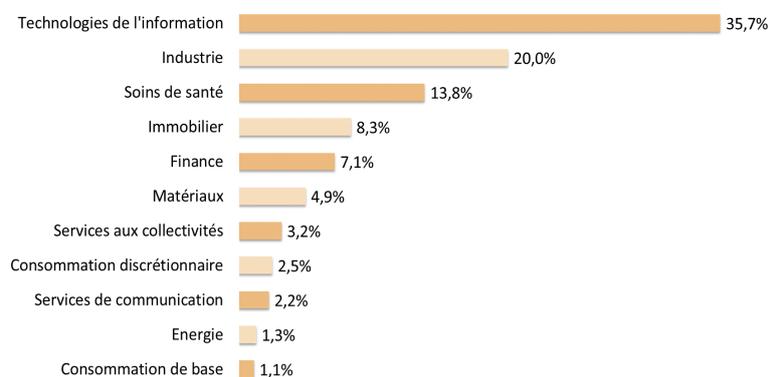
Structure de portefeuille

Décembre 2020

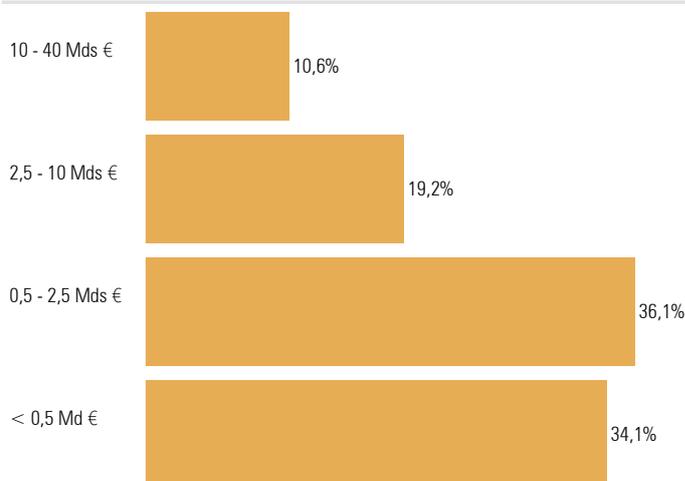
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Nexus AG	4,2%
USU Software AG	3,5%
Esker SA	3,4%
Argan	3,3%
Bechtle AG	3,2%

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives C	CAC All Tradable RT
Volatilité	25,67%	23,41%
Ratio de Sharpe	0,36	0,22
Tracking Error	16,68	0,00
Ratio d'information	0,22	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses		Baisses	
	%		%
Akasol	+43,6	Solutions 30	-37,0
PVA TePla	+42,4	Va-Q-Tec	-22,2
Neoen	+33,0	Blue Cap	-10,4
Verbio	+29,8	JDC Group	-9,7
Medios	+29,0	Immo Dassault	-7,2

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