

Prévoir Perspectives C

Actions Euro - PEA

Mai 2021

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.

Objectif et méthode d'investissement

Commentaire de gestion

Armin Zinser



Vinzent Sperling



Au mois de mai votre fonds est resté quasiment inchangé à -0,05% tandis que son indicateur de référence, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis), a avancé de 2,46%.

La surprise positive des résultats trimestriels, les annonces d'ouverture progressive des économies européennes et la tendance également positive des indicateurs économiques d'un côté; les craintes liées à l'inflation et à des pénuries de certains produits de l'autre, ont donné lieu à une nouvelle tentative de rotation vers des secteurs dits « value » au détriment des secteurs de croissance. Les valeurs de petite capitalisation ont été à la traîne dans la majorité des bourses européennes, à l'exception notable de l'Italie.

Au niveau du portefeuille, ce sont donc deux valeurs italiennes (Biesse, +23,3% suite à une bonne publication trimestrielle, et Comer Industries, +21,2%) qui se partagent la tête du palmarès mensuel. Elles sont suivies par wallstreet:online (+19,3%), soutenue par des annonces de concurrents.

Parmi les plus faibles performances, notons Shop Apotheke (-13,4%), qui souffre de doutes par rapport au calendrier administratif en Allemagne et Süss MicroTec (-13,2%) qui a publié un T1 sans relief.

Au cours du mois nous avons cédé notre position restante en Solutions 30 dont le cours a chuté de 71% suite au refus de l'auditeur de valider son rapport annuel. Nous avons également vendu nos positions en LPKF Laser, McPhy Energy, NEL et Mips.

Nous avons commencé à investir en Apontis Pharma, Jacquet Metals et Technogym.

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: 5/37 Sur 5 ans: 11/75

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 recommandée: 5

ans ou plus

Performances

Valeur liquidative	368,55 €	Encours de l'OPCVM	94 058 780 €
- Prévoir Perspectives C		—CAC All Tradable NR EU	JR
900,0			
700,0 -			/
500,0 -			why was
300,0 —	. —		
100,0			
-100,0 2003 2005		2011 2013	2015 2017 2019 2021
2003 2003	2007 2003	2011 2013	2013 2017 2013 2021

Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives C	0,0	12,3	37,3	30,6	94,5	210,6
CAC All Tradable TR EUR	2,5	16,0	36,5	22,8	56,0	94,6

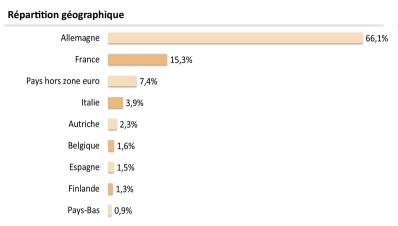
Performances annuelles (%)

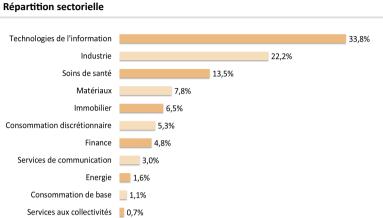
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Prévoir Perspectives C	21,8	32,7	-23,8	37,2	-2,2	32,5	9,1
CAC All Tradable TR EUR	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0	10,7	4,4

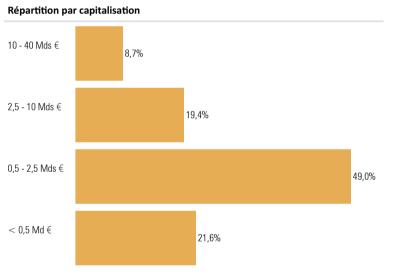
Source: Morningstar Direct

Prévoir Perspectives C

Structure de portefeuille Mai 2021







Principales lignes % Nexus AG 4,6 Steico SE 4,3 Secunet Security Networks AG 4,2 Esker SA 3,6 Basler AG 3,4

	Perspectives C	CAC All Tradable RT
Volatilité	25,81%	23,21%
Ratio de Sharpe	0,50	0,43
Tracking Error	17,49	0,00
Ratio d'information	0,13	

Principales variations du mois		(en devises locales)	
Hausses	%	Baisses	%
Biesse	+23,3	Shop Apotheke	-13,4
Comer Industries	+21,2	Süss MicroTec	-13,2
Wallstreet:Online	+19,3	Hypoport	-10,3
Fluidra	+16,8	Pharmagest	-10,0
Marimekko	+16,0	Renault Titres Participatifs 83-84	-7,8

Responsable commercial Ladislas Eonnet

Indicateur de risque à 3 ans

Ladislas Eonnet
01 53 20 30 41
ladislas.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