

Jun 2021

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 : 2/76

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



Vincent Sperling



Au mois de juin votre fonds a progressé de 3,71%, tandis que son indicateur de référence, le CAC All Tradable (avec dividendes réinvestis) est monté de 3,12%.

Avec le redressement économique et les pressions inflationnistes qui se poursuivent, les banquiers centraux maintiennent un discours interprété par les marchés comme accommodant, et il en a résulté un léger recul des taux à long terme. Ce contexte a permis aux marchés de continuer leur progression et notamment aux valeurs de croissance de rattraper une belle part de leur retard de ces derniers mois. Les valeurs de petite capitalisation ont, quant à elles, peu participé à la hausse.

Parmi les valeurs du portefeuille, Aixtron (+35,7%), qui a significativement relevé ses prévisions, a marqué la plus forte performance du mois. Ibu-Tec (+31,1%) a signé un contrat de distribution en Asie ; et EQS Group (+25,2%) a annoncé une acquisition stratégique.

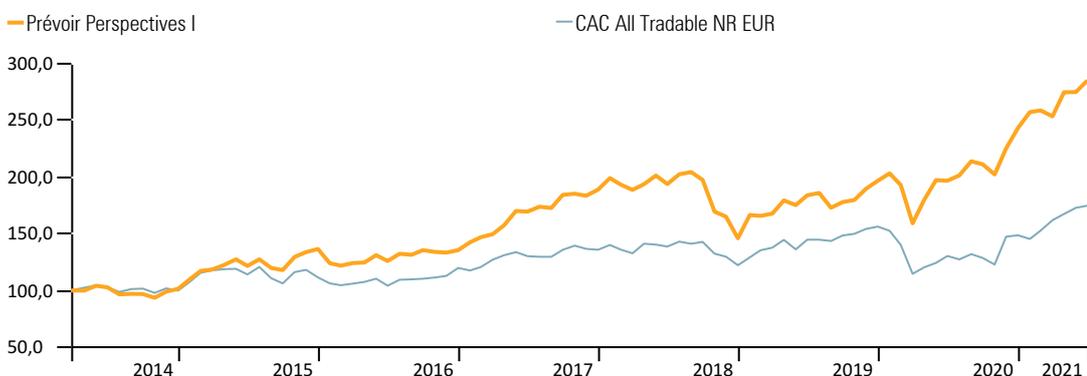
Les plus faibles performances du mois sont affichées par Fabasoft (-9,8%), à la suite d'une publication annuelle en dessous des attentes et par Jost Werke (-9,3%).

Au cours du mois, nous avons cédé nos positions en Bechtle, Northern Data et Deutsche Familienversicherung.

Nous avons commencé à investir en Eckert & Ziegler et Wavestone.

Performances

Valeur liquidative	2 847,70 €	Encours de l'OPCVM	94 897 246 €
--------------------	------------	--------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Perspectives I	3,7	17,2	44,9	47,1	126,1
CAC All Tradable TR EUR	3,1	19,6	36,9	29,1	70,5

Performances annuelles (%)

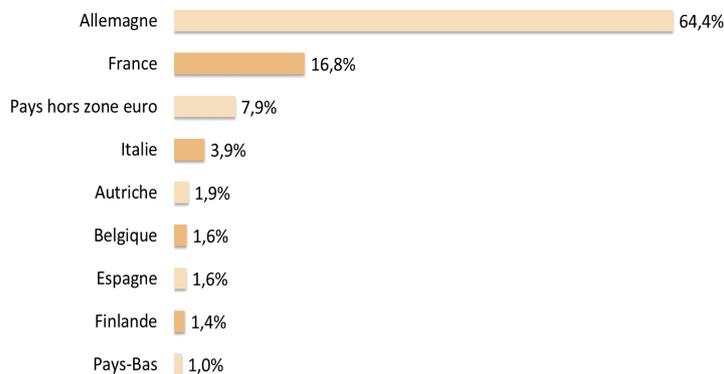
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Perspectives I	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7	34,6
CAC All Tradable TR EUR	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0	10,7

Prévoir Perspectives I

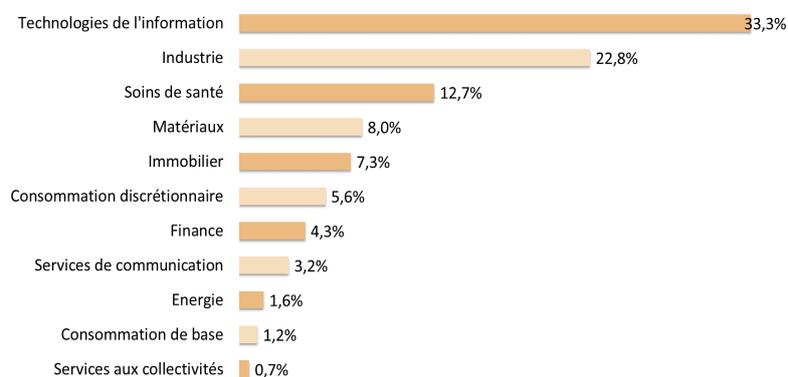
Structure de portefeuille

Juin 2021

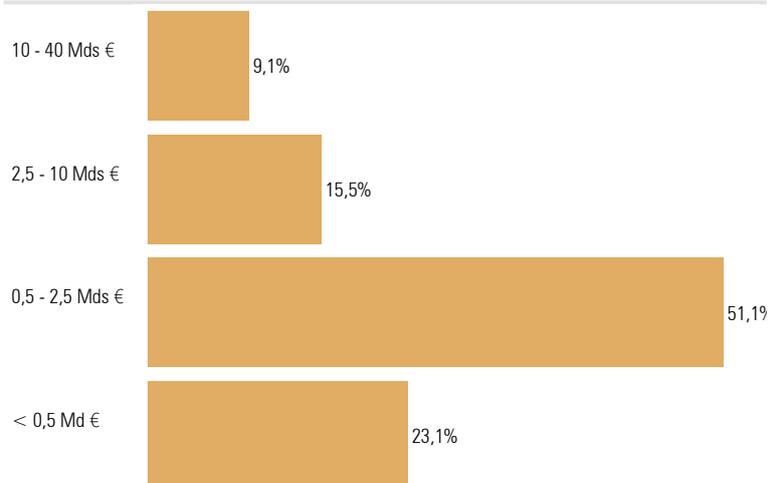
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Steico SE	4,9%
Nexus AG	4,4%
Secunet Security Networks AG	4,1%
Esker SA	4,0%
Argan	3,4%

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC All Tradable RT
Volatilité	25,55%	23,17%
Sharpe Ratio	0,65	0,49
Tracking Error	17,38	0,00
Ratio d'information	0,30	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Aixtron	+35,7	Fabasoft	-9,8
Ibu-Tec	+31,1	Jost Werke	-9,3
EQS Group	+25,2	USU Software	-8,7
Argan	+20,6	Medios	-7,3
JDC Group	+16,9	Hypoport	-7,1

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.sperling@prevoir.com

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