

Novembre 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 : 1/38

Sur 5 ans : 1/77

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 novembre votre fonds a reculé de 0,85%, tandis que son indicateur de référence, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) a gagné 3,23%.

Le sujet de la pression inflationniste a encore dominé le discours macroéconomique ce mois-ci, ce qui n'a pas été particulièrement favorable aux valeurs de croissance et de qualité. Plus important, les valeurs de petite capitalisation ont significativement sous-performé, et votre fonds n'a pas été entièrement à l'abri de ce phénomène.

Néanmoins, un certain nombre de valeurs du portefeuille a pu tirer son épingle du jeu, comme par exemple Einhell (+27,5%), qui a convaincu par une excellente publication trimestrielle et a relevé ses prévisions. La hausse de Woltank Adisa (+22,7%) doit également être mentionnée.

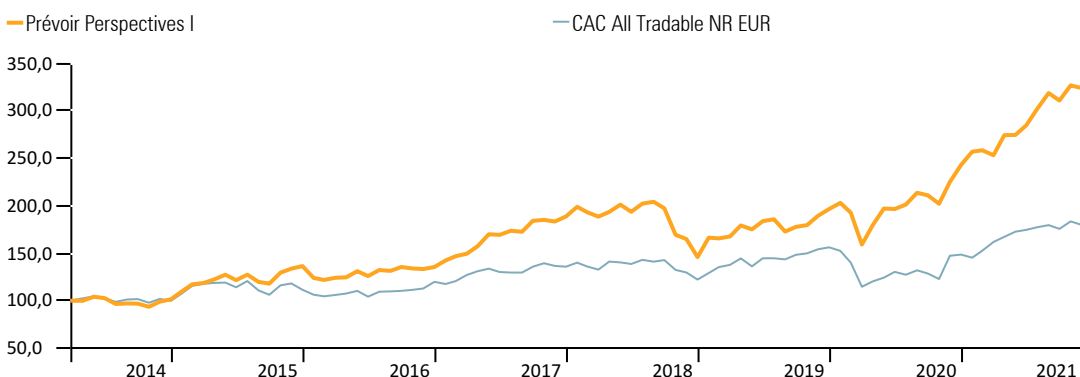
La plus faible performance du mois est affichée par Aifinyo (-22,8%) qui a été sous pression à la suite d'une augmentation de capital. Eckert & Ziegler (-21,5%) a souffert de prises de bénéfices, malgré une bonne publication.

Au cours du mois, nous avons cédé notre position en Technogym.

Nous avons commencé à investir en Wacker Neuson et AddLife.

Performances

Valeur liquidative	3 240,06 €	Encours de l'OPCVM	106 466 148 €
--------------------	------------	--------------------	---------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Perspectives I	-0,9	33,3	44,0	96,4	143,0
CAC All Tradable TR	3,2	27,2	27,2	45,4	68,7

Performances annuelles (%)

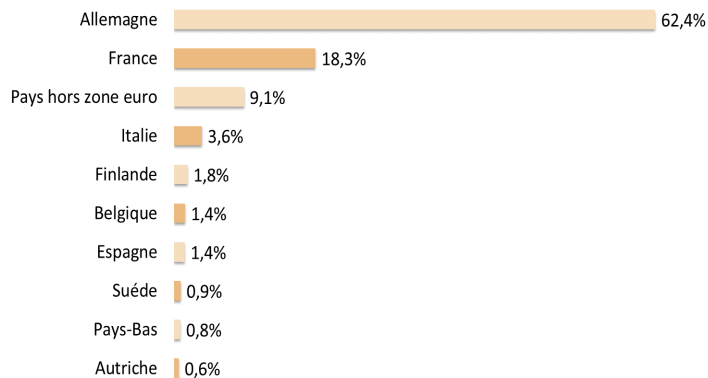
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Perspectives I	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7	34,6
CAC All Tradable TR EUR	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0	10,7

Prévoir Perspectives I

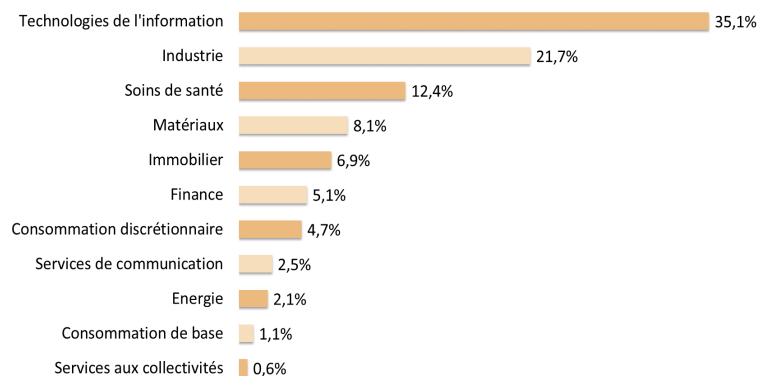
Structure de portefeuille

Novembre 2021

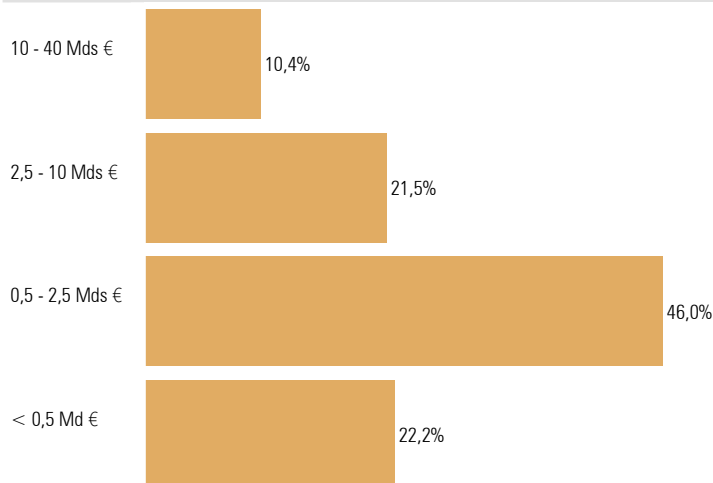
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Esker SA Registered and/or bearer shares	4,8
Nexus AG	4,6
Steico SE	4,1
Secunet Security Networks AG	4,1
Basler AG	4,0

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC All Tradable RT
Volatilité	24,13%	23,11%
Sharpe Ratio	1,08	0,61
Tracking Error	16,68	0,00
Ratio d'information	0,82	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Einhell	+27,5	Aifinyo	-22,8
Wolftank Adisa	+22,7	Eckert & Ziegler	-21,5
Esker	+16,7	Basler	-15,8
Sika	+16,1	Apontis	-12,0
Sika Conv. 2025	+15,8	Biesse	-11,8

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

www.sgprevoir.fr