

Janvier 2022

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](http://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 : 2/38

Sur 5 ans : 3/78

## 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 mensuel



**Armin Zinser**  
Conseiller



**Louis Puga**  
Gérant

Au mois de janvier, votre fonds a reculé de 15.54%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis), a reculé de 2.18%.

Le début d'année a été particulièrement mouvementé avec des investisseurs très attentifs aux pressions inflationnistes et aux décisions à venir des banques centrales. Dans ce contexte, les valeurs de forte croissance ont été très nettement vendues. Cependant les premières publications de résultats sont supérieures aux attentes et accompagnées de perspectives favorables. Il serait donc logique, selon nous, que les fondamentaux opérationnels reprennent le dessus dans les semaines à venir.

Ainsi, on retrouve dans les performances négatives les très belles valeurs de croissance, notamment technologiques, comme Esker (-35.5%), Basler (-29.7%) ou PVA Tepla (-28.6%). On notera également la sous performance de Soitec (-25.2%) dont le changement de direction n'a pas plu aux marchés.

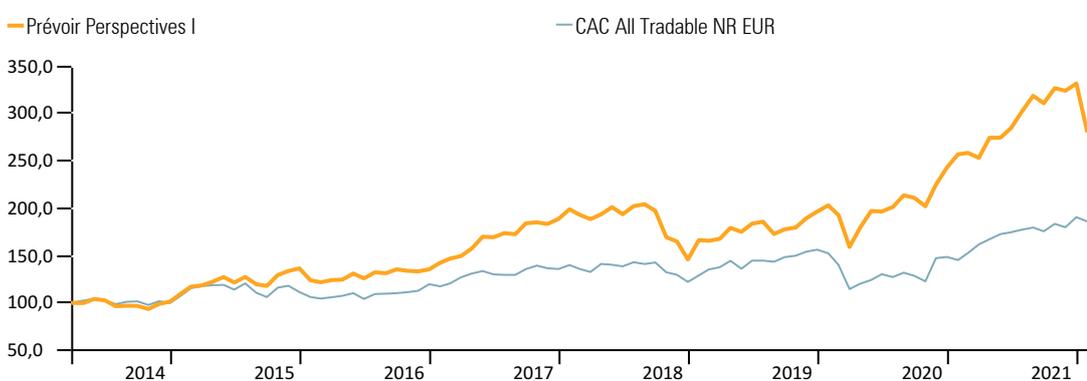
Du côté des belles performances, on trouve 2G Energy (+5.2%) qui a publié un carnet de commandes en hausse significative et VIB Vermoegen (+5.2%), toujours portée par l'accélération de la demande de centres logistiques.

Au cours du mois nous avons cédé Lonza, Leifheit et Tomra Systems.

Nous avons commencé à investir en Maschinenfabrik Berthold Hermle et en Salcef.

## Performances

<b>Valeur liquidative</b>	2 801,56 €	<b>Encours de l'OPCVM</b>	91 588 390 €
---------------------------	------------	---------------------------	--------------



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
<b>Prévoir Perspectives I</b>	-15,5	-15,5	9,0	68,4	96,7
CAC All Tradable TR	-2,2	-2,2	26,0	44,4	54,9

## Performances annuelles (%)

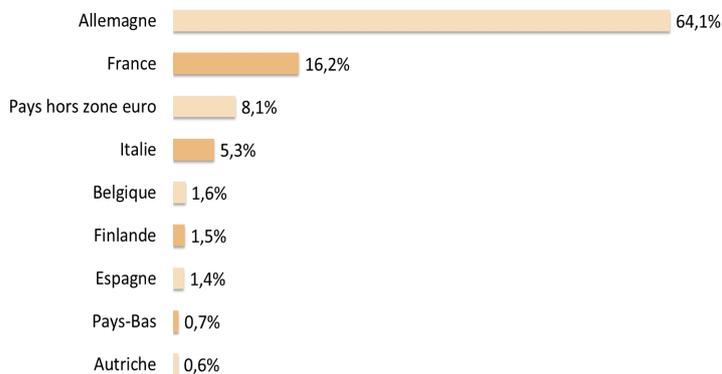
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Perspectives I</b>	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7	34,6
CAC All Tradable TR EUR	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0	10,7

# Prévoir Perspectives I

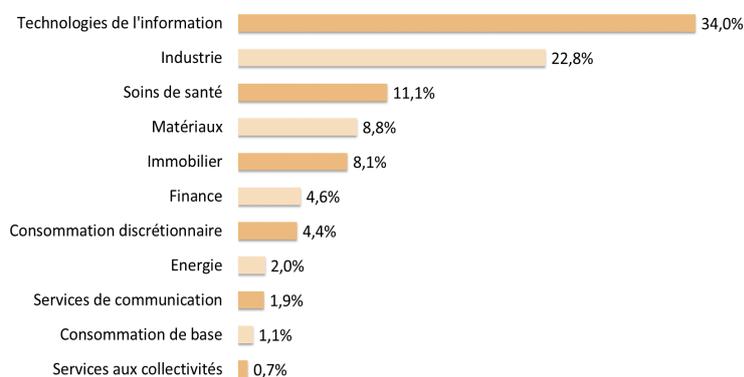
## Structure de portefeuille

Janvier 2022

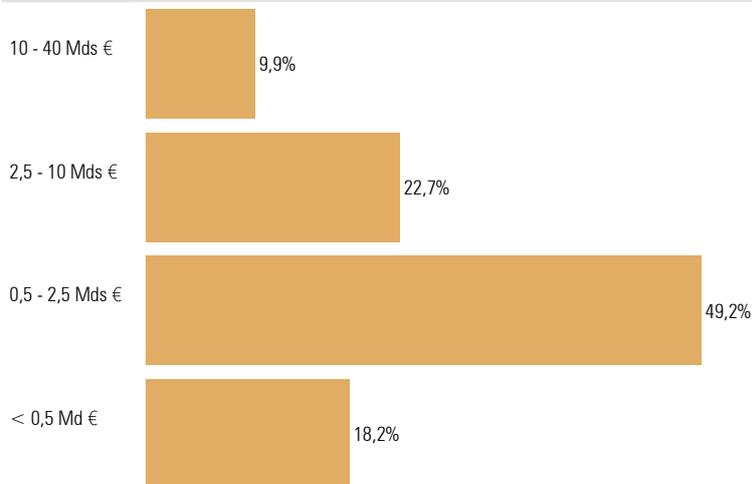
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

Titre	Pourcentage
Nexus AG	4,5%
Steico SE	4,5%
Datagroup SE	3,8%
Basler AG	3,7%
Sika AG	3,7%

### Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC All Tradable RT
Volatilité	23,77%	22,98%
Sharpe Ratio		
Tracking Error	16,64	0,00
Ratio d'information	0,39	

### Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
2G Energy	+5,2	Esker	-35,5
VIB Vermoegen	+5,2	AddLife	-31,1
Jacquet Metals	+3,8	Basler	-29,7
Nabaltec	+3,1	Alfen	-28,9
Tick Trading	+2,9	PVA TePla	-28,6

## Nous contacter

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

**Conseiller** Armin Zinser  
01 53 20 32 90  
armin.zinser@prevoir.com

**Gérant** Louis Puga  
01 53 20 25 63  
louis.puga@prevoir.com

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