

Jun 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

Objectif et méthode d'investissement

Commentaire mensuel

Fonds de petites et moyennes capitalisations



Armin Zinser
Conseiller



Tanguy De Kerviler
Gérant

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 : 8/35
Sur 5 ans : 16/77

Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 2.98% 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

Au mois de juin, votre fonds a baissé de -12.7%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis) perdait -9.2%.

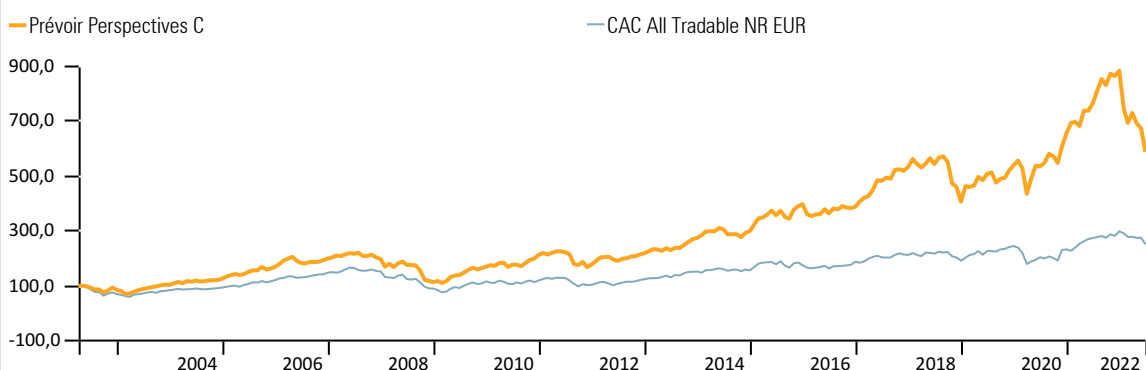
Après la FED, la décision de la BCE de remonter ses taux directeurs dans des délais très courts a fortement secoué les marchés amplifiant les craintes de récession et provoquant une très forte correction des marchés d'actions. La force de l'inflation continue d'inquiéter, pénalisant les marchés d'actions et l'appétit pour le risque. La décision de la Russie de couper plus encore l'approvisionnement en gaz de l'Europe complique la situation, gênant la reconstitution des stocks en vue de l'hiver prochain. L'Allemagne prépare des mesures de rationnement, un frein important pour l'économie qui laisse craindre une croissance faible au cours des prochains trimestres.

Les entreprises de votre fonds continuent pour l'instant de bien résister, aucune n'a encore révisé à la baisse ses perspectives de croissance pour l'année. Peu de valeurs sortent pourtant indemne de ce mois de juin, Le promoteur Allemand Traumhaus affiche une hausse de 9.2% ainsi que Aifinyo (+1.9%) et JDC Group (+1.6%), toutes trois ayant rassuré sur leurs perspectives annuelles. Les plus fortes baisses se retrouvent dans les secteurs technologiques, AddLife AB -37.5%, Basler -28.2%, Ibu-Tec -24.4%, et dans les semiconducteurs avec PVA TePla -23.2%, Elmos Semiconductors -23% ou encore Soitec -21.2%.

Au cours du mois nous avons cédé The Social Chain, et entré deux nouvelles valeurs, Equasens (ex Pharmagest Interactive) et Abo Wind.

Performances

Valeur liquidative 293,65 € **Encours de l'OPCVM** 69 747 069 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Prévoir Perspectives C	-12,7	-33,5	-23,1	15,7	21,9	92,1
CAC All Tradable TR EUR	-9,2	-15,8	-9,7	11,8	22,6	55,8

Performances annuelles (%)

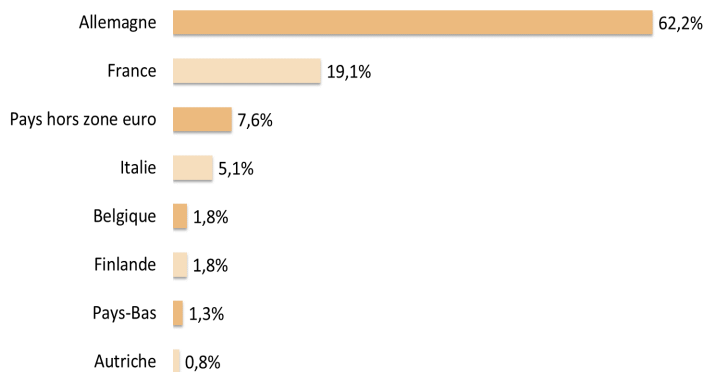
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Prévoir Perspectives C	34,5	21,8	32,7	-23,8	37,2	-2,2	32,5	9,1
CAC All Tradable TR EUR	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0	10,7	4,4

Prévoir Perspectives C

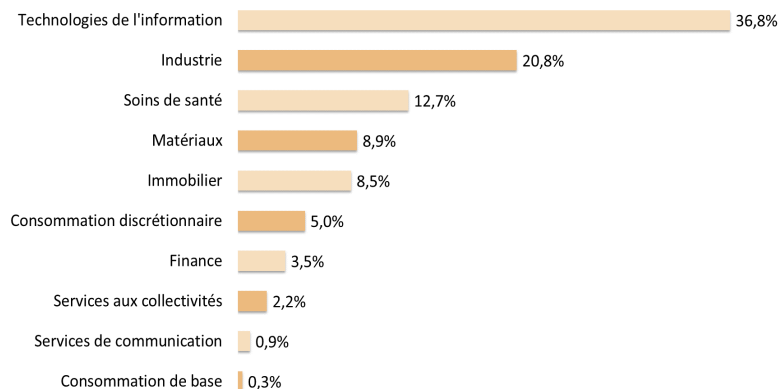
Structure de portefeuille

Juin 2022

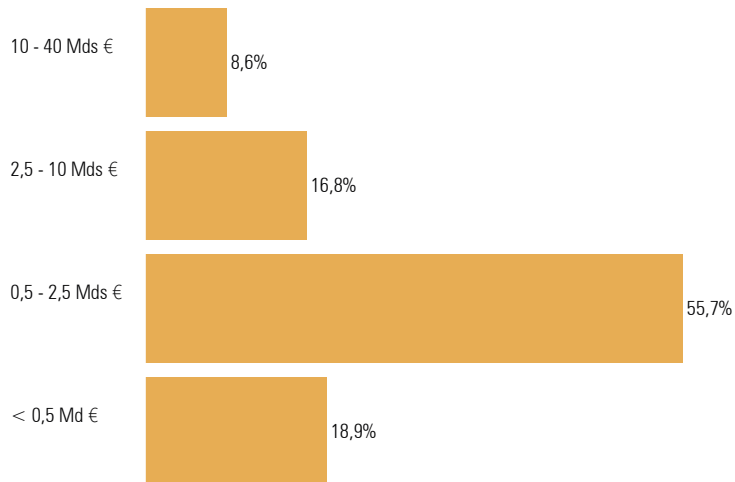
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Nexus AG	4,9%
Secunet Security Networks AG	4,2%
Steico SE	4,2%
Argan	4,0%
Datagroup SE	4,0%

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives C	CAC All Tradable RT
Volatilité	25,62%	24,28%
Ratio de Sharpe		
Tracking Error	19,31	0,00
Ratio d'information	0,02	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausse	%	Baisse	%
Traumhaus	+9,2	AddLife AB	-37,5
Aifinyo	+1,9	Basler	-28,2
JDC Group	+1,6	Ibu-Tec	-24,4
		PVA TePla	-23,2
		Elmos Semiconductors	-23,0

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 Tanguy De Kerviler
01 53 20 30 32
tanguy.dekerviler@prevoir.com

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