

Décembre 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

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 : 1/76

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 décembre, votre fonds a progressé de 2.38%, tandis que son indice, le CAC All Tradable (dividendes réinvestis), a gagné 0,90%. C'est la conclusion d'une excellente année où Prévoir Perspectives I aura progressé de +36,51% soit 8,22% au-delà de son indice.

Sur 5 ans, la performance annualisée de la part atteint désormais 19,32% contre 10,36% pour son indice.

Les petites capitalisations ont été moins prisées dans la traditionnelle hausse de fin d'année, certainement en raison de leur très belle performance tout au long de 2021. Le positionnement de votre fonds a toutefois permis de surperformer le marché tandis que le discours des banques centrales et les chiffres d'inflation poussent les investisseurs à anticiper des hausses de taux.

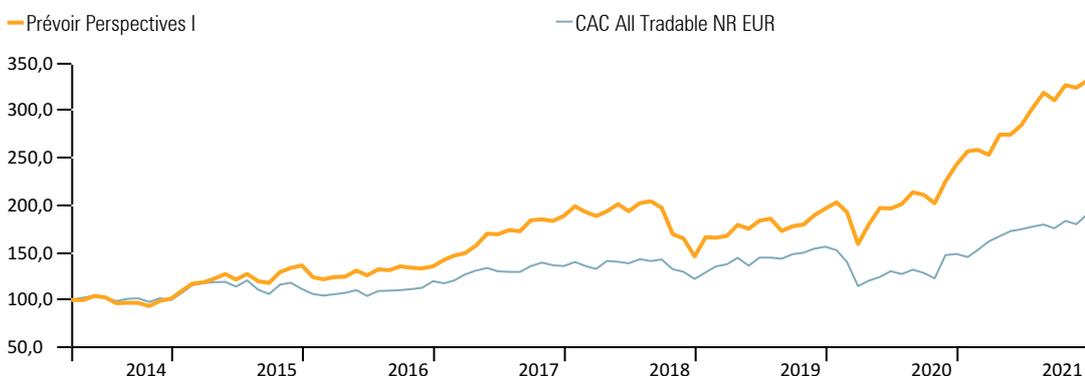
On retrouve dans les meilleures performances du mois Elmos Semiconductor (+35,4%) qui a annoncé avoir trouvé un accord pour la vente d'une unité de production ; Leifheit (+16,8%) qui a bénéficié d'une note de broker favorable et Datagroup (+13,8%) qui continue d'être très bien orienté.

En bas de tableau, deux sociétés ont corrigé suite aux annonces d'augmentation de capital (10% de nouvelles actions pour les deux) : Social Chain (-20,9%) et Wolfbank (-10%).

Au cours du mois nous avons cédé V-Q-Tec, IVU Traffic, Suess Microtec, Pharmagest et l'obligation Renault TP. Nous avons commencé à investir en Aubay.

Performances

Valeur liquidative	3 317,13 €	Encours de l'OPCVM	108 868 027 €
--------------------	------------	--------------------	---------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Prévoir Perspectives I	2,4	36,5	36,5	127,3	144,8
CAC All Tradable TR EUR	0,9	28,3	28,3	60,7	59,7

Performances annuelles (%)

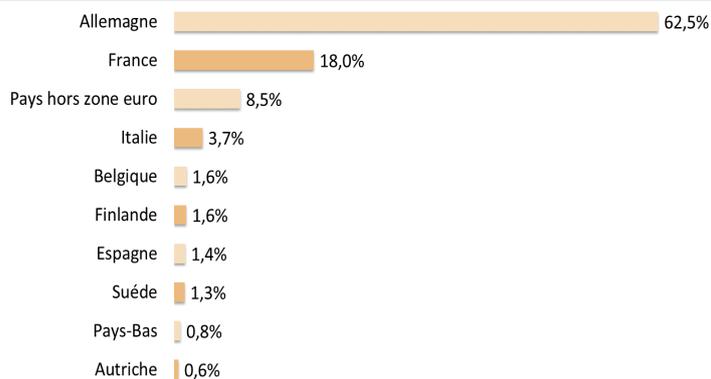
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Perspectives I	36,5	23,6	34,7	-22,7	39,3	-0,7	34,6
CAC All Tradable TR EUR	28,3	-5,8	32,9	-13,0	14,3	7,0	10,7

Prévoir Perspectives I

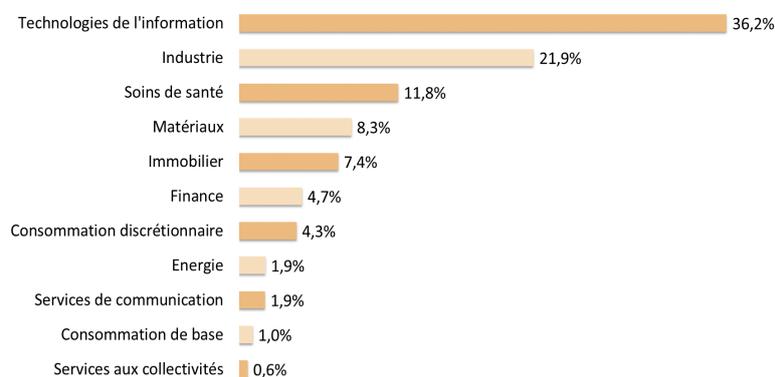
Structure de portefeuille

Décembre 2021

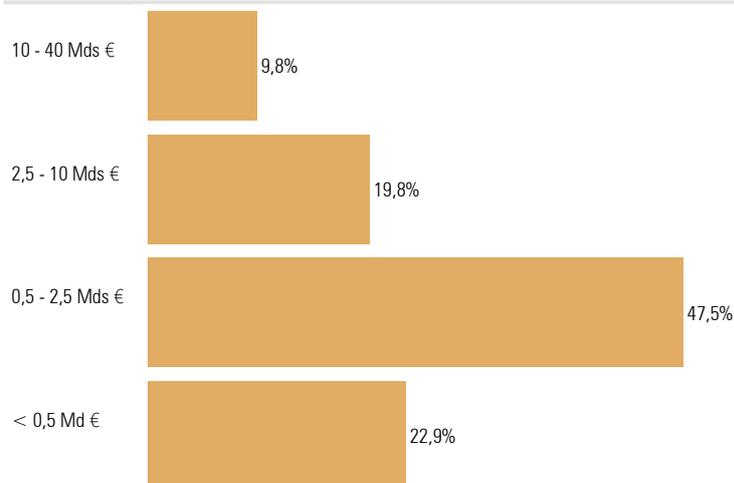
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Titre	Pourcentage
Esker SA Registered and/orbearer shares	5,0%
Nexus AG	4,5%
Steico SE	4,4%
Basler AG	4,4%
Secunet Security Networks AG	4,0%

Indicateur de risque à 3 ans

	Perspectives I	CAC All Tradable RT
Volatilité	23,72%	23,03%
Sharpe Ratio	1,26	0,77
Tracking Error	16,72	0,00
Ratio d'information	0,87	

Principales variations du mois

(en devises locales)

Hausses	%	Baisses	%
Elmos	+35,4	The Social Chain	-20,9
Leifheit	+16,8	Aifinyo	-14,8
Datagroup	+13,8	Wolftank Adisa	-10,0
AddLife	+12,5	Marimekko	-9,3
FCR Immobilien	+12,4	Eckert & Ziegler	-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