

Septembre 2019

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 global investi dans des capitalisations supérieures à USD 1 md

Gestion active sans biais de style

Approche bottom-up et non benchmarkée

Recherche de sociétés mêlant un track record de qualité avec un catalyseur visible

## Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 2% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 1 Part

Valorisation: Quotidienne

Cut off: 16h

Dépositaire - centralisateur: SGSS

## Caractéristiques du fonds

Date de création: Décembre 2014

Code ISIN: FR0012300853

Code Bloomberg: PREPAGR FP

Affectation des résultats: Capitalisation

Forme Juridique: FCP de droit français

Niveau de risque SRRI: 6/7

Durée de placement recommandée: 5 ans ou plus

## Classement Morningstar

Depuis l'origine (centile) : 4

## Commentaire du gérant



David Dehache

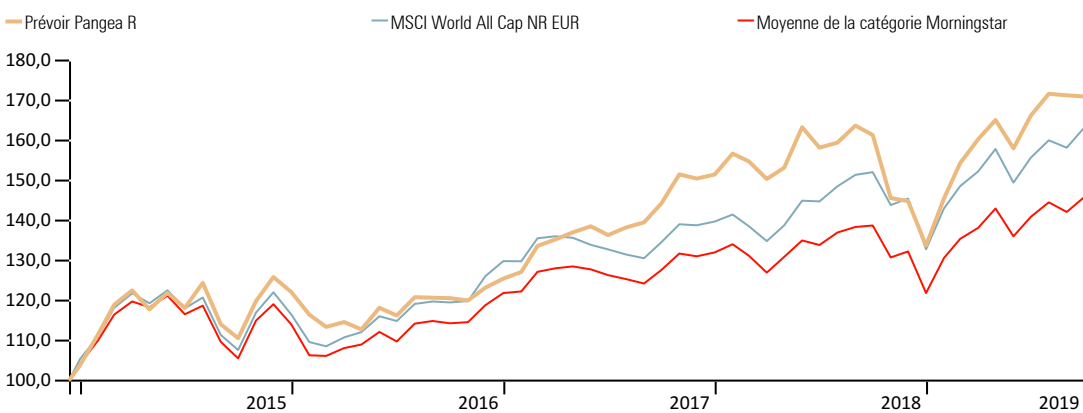
En Septembre, Prévoir Pangea a baissé de 0.17%, contre une hausse de 2.88% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont progressé respectivement de 2.7%, 3.7%, 5% et 2.7% en euros sur le mois.

Le mois de septembre aura été marqué par les attaques en Arabie Saoudite sur les installations pétrolières. Ainsi 50% de la production saoudienne, soit 5% des capacités de production mondiales ont été temporairement mises hors d'usage. Au lendemain des attaques, le marché interbancaire américain s'est emballé et une des explications avancées est que dans la crainte d'un nouveau choc pétrolier, de nombreux acteurs économiques auraient puisé des liquidités en urgence. Le paradoxe est finalement que les cours du pétrole ont déjà effacé leur hausse initiale et terminé le mois au niveau précédant l'attaque alors que le marché du repo américain n'est pas encore revenu à la normale.

Au cours du mois, la ligne Moncler a été soldée. Le marché du luxe risque de pâtir de la situation à Hong Kong. Il est estimé que la ville pèse un peu plus de 5% pour les marques du secteur et les émeutes dans la ville vont peser sur la croissance du chiffre d'affaires....

## Performances

<b>Valeur liquidative</b>	170,89 €	<b>Encours de l'OPCVM</b>	26 927 456 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
<b>Prévoir Pangea R</b>	<b>-0,2</b>	<b>27,8</b>	<b>6,0</b>	<b>41,8</b>	<b>70,9</b>
MSCI World AC NR	2.9	22.3	7.9	36.1	60.4

## Performances annuelles (%)

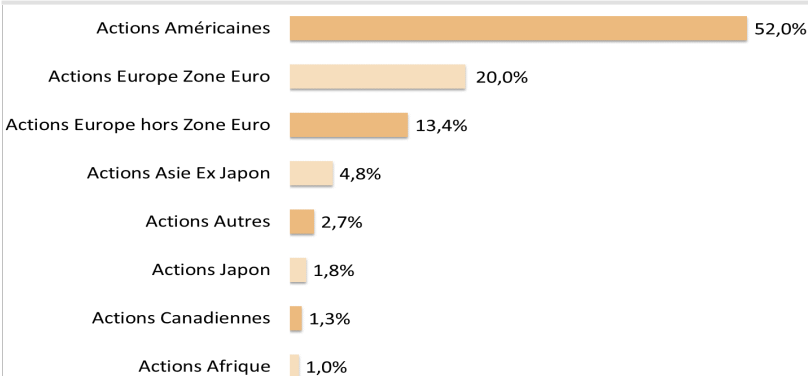
	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Pangea R</b>	<b>-11,7</b>	<b>20,7</b>	<b>2,8</b>	<b>17,6</b>
MSCI World AC NR	-5,2	8,6	11,5	8,6

# Prévoir Pangea

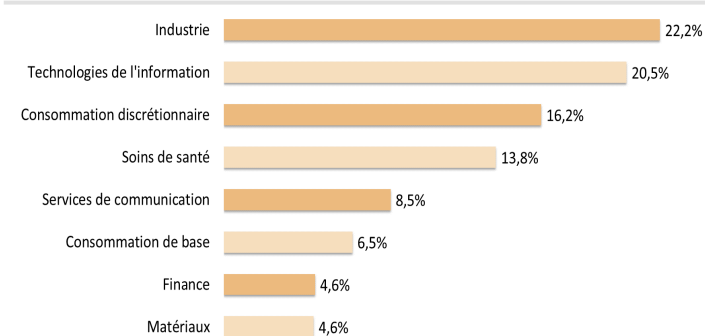
## Structure de portefeuille

Septembre 2019

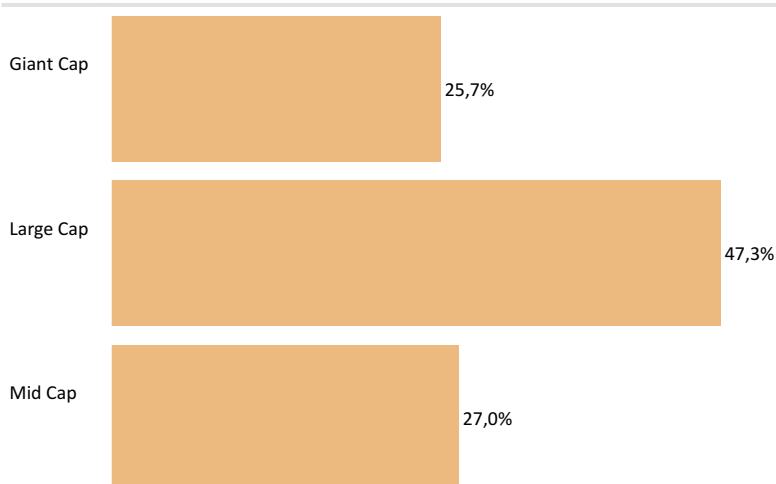
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

	%
Cintas Corp	2,6
Intuit Inc	2,4
Ferrari NV	2,3
Safran SA	2,1
Stryker Corp	2,1

### Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	16,62%	15,21%
Ratio de Sharpe	0,57	0,58
Tracking Error	5,78	0,00
Ratio d'information	0,09	

### Mouvements du mois

<b>Achat(s)</b>
Teleperformance
<b>Vente(s)</b>
Moncler

## Nous contacter

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

**Gérant** David Dehache  
01 53 20 32 90  
david.dehache@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](http://www.sgprevoir.fr)