

Octobre 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. 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

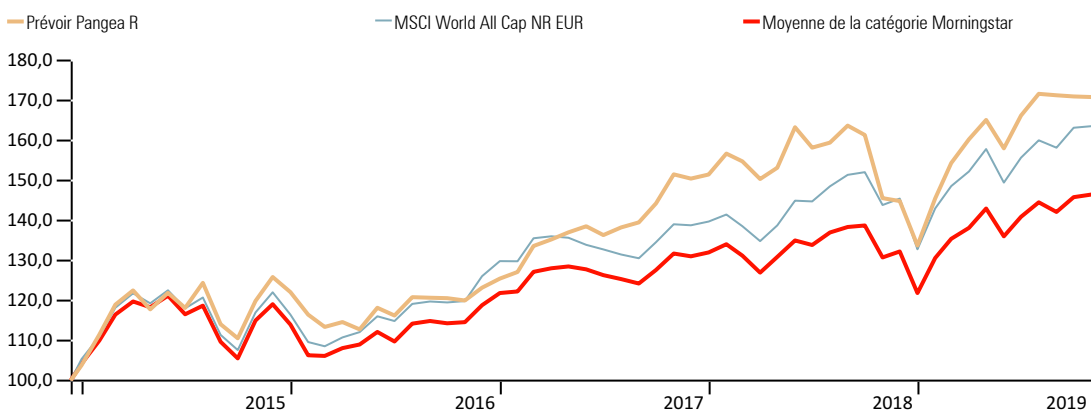
En Octobre, Prévoir Pangea a baissé de 0.09%, contre une hausse de 0.41% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Le marché américain a baissé de 0,1% alors que les marchés japonais, européens et émergents ont progressé respectivement de 2.9%, 1.1% et 2.0% en euros sur le mois.

Le mois d'octobre a été marqué aux Etats-Unis par les annonces d'une enquête de plus en plus pressante dans le but de lancer une procédure d'impeachment à l'encontre du Président Trump. S'il reste à ce stade peu probable que la procédure aille à son terme au vu de la majorité républicaine au Sénat, cet événement nous rappelle que les Etats-Unis entrent à compter de novembre dans l'année cruciale du cycle électoral.

Au cours du mois, la ligne Brookfield a été initiée. La société canadienne qui investit dans le segment des infrastructures et du Private Equity vient de finaliser l'acquisition de 62% de son concurrent américain Oaktree pour presque 5 milliards de dollars, ce qui lui permettra d'offrir une palette de produits encore plus large et de renforcer ses perspectives de croissance.

Performances

Valeur liquidative	170,74 €	Encours de l'OPCVM	26 877 487 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	-0,1	27,7	17,3	42,3	70,7
MSCI World AC NR	0.4	22.7	14.2	35.9	61.4

Performances annuelles (%)

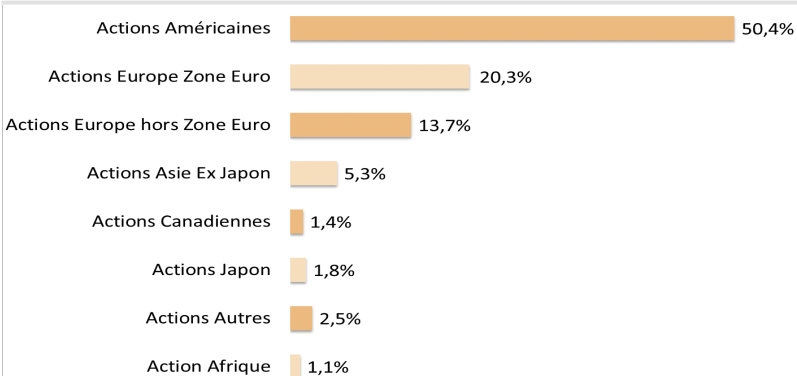
	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

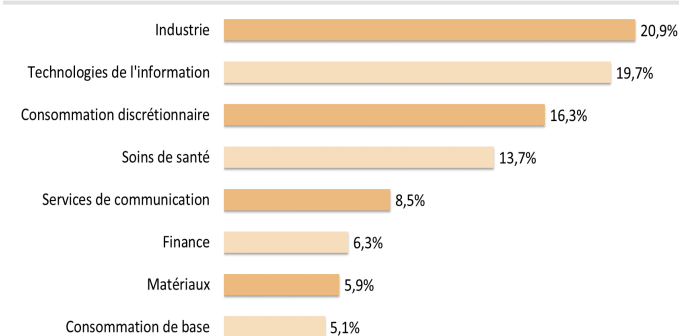
Structure de portefeuille

Octobre 2019

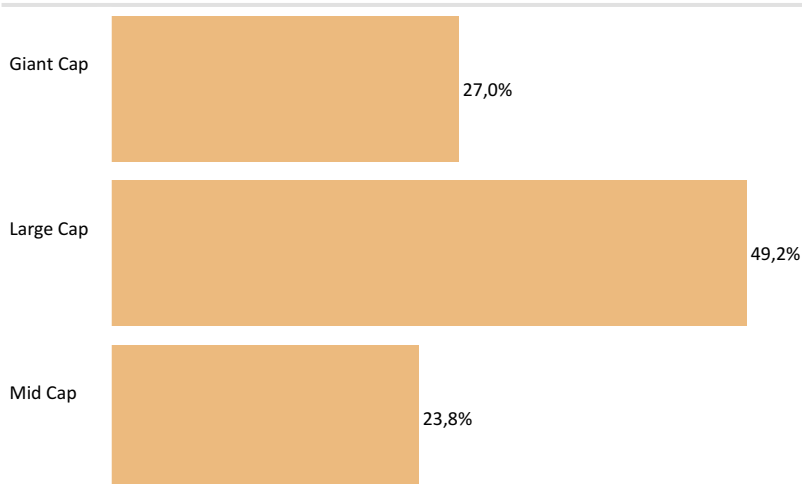
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Cintas Corp	2,60
Ferrari NV	2,35
NagaCorp Ltd	2,19
Kering SA	2,18
Safran SA	2,11

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	14,64%	13,96%
Ratio de Sharpe	1,09	1,00
Tracking Error	5,36	0,00
Ratio d'information	0,41	

Mouvements du mois

Achat(s)
Brookfield Asset
Vente(s)
Nomad Foods

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