

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

Commentaire du gérant



David Dehache

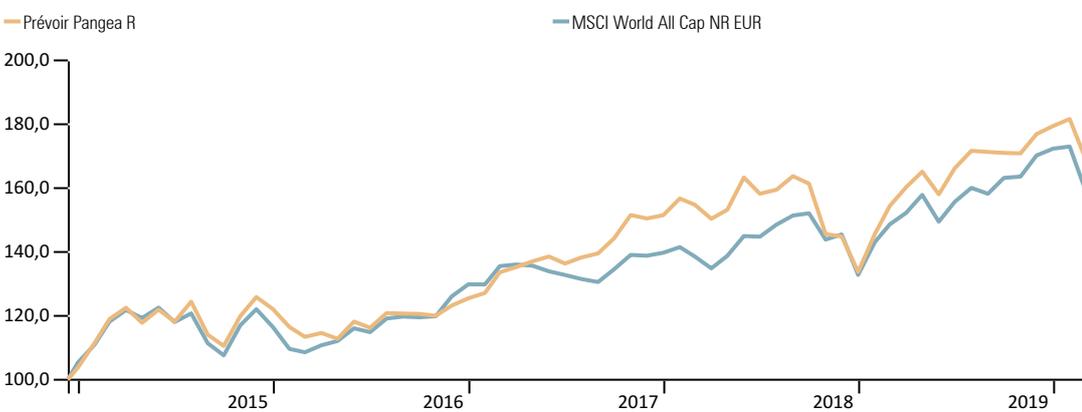
En Février, Prévoir Pangea a baissé de 6.69%, contre une baisse de 7.52% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu une chute respective de 7.6%, 9.4%, 8.3% et 4.6% en Euros sur le mois.

Comme en janvier, le mois a été marqué par une phase initiale de hausse suivie d'une brusque période de prises de profits. La dernière semaine du mois a vu un vent de panique souffler sur les marchés avec des baisses des principaux indices mondiaux comprises entre -10 et -12%.

Le quasi-krach a été alimenté par la propagation du coronavirus au-delà des frontières chinoises, entretenant ainsi le risque d'une pandémie mondiale. Cet évènement qui pourrait engendrer une récession n'est peut-être pas le seul élément qui ait chahuté les marchés. Ainsi, aux Etats-Unis la montée de B. Sanders lors des 3 premières primaires démocrates a également soulevé des inquiétudes. Son programme Medicare For All devrait en effet être financé par des hausses d'impôts et plus de charges pour les entreprises. La prise de profit généralisée est donc aussi en partie lié à ce que ce programme, s'il était mis en place, sera susceptible de peser sur les résultats des entreprises américaines.

Performances

Valeur liquidative	169,34 €	Encours de l'OPCVM	26 480 876 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	-6,7	-5,5	9,8	26,8	69,3
MSCI World AC NR	-7,5	-7,6	7,1	17,4	57,0

Performances annuelles (%)

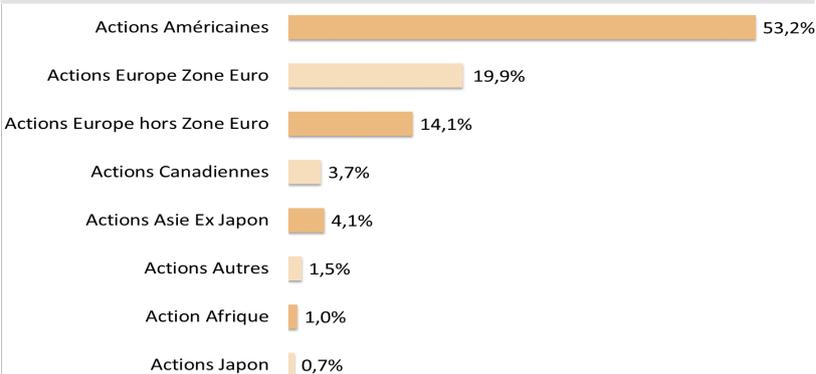
	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

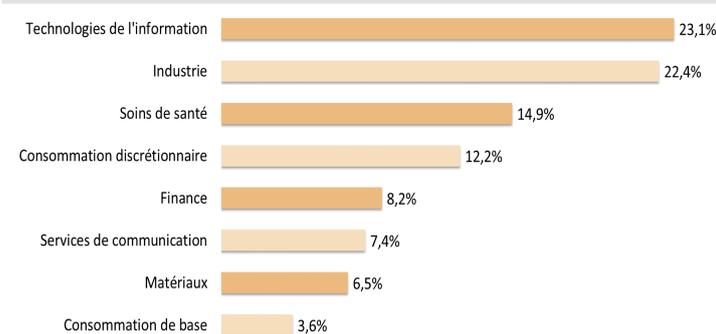
Structure de portefeuille

Février 2020

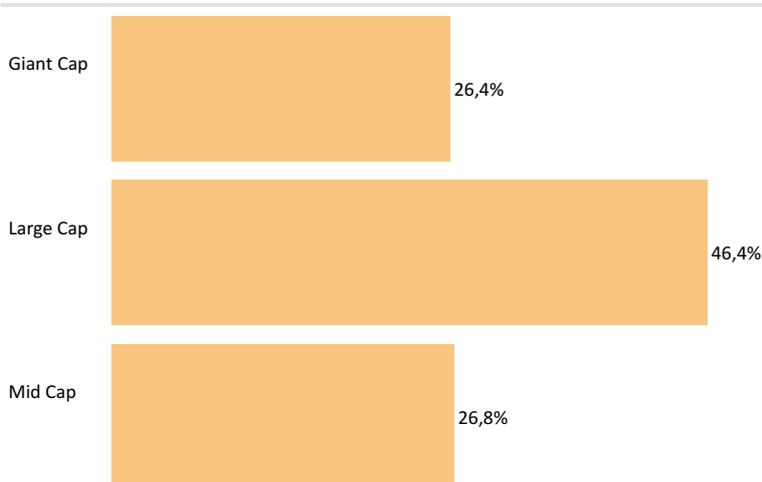
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Cintas Corp	2,65
Ferrari NV	2,38
Kering SA	2,20
S&P Global Inc	2,19
Lonza Group Ltd	2,04

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	16,72%	16,13%
Ratio de Sharpe	0,59	0,51
Tracking Error	5,18	0,00
Ratio d'information	0,33	

Mouvements du mois

Achat(s)

Leidos

Vente(s)

Restaurant Brands

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