

SEPTEMBRE 2020

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

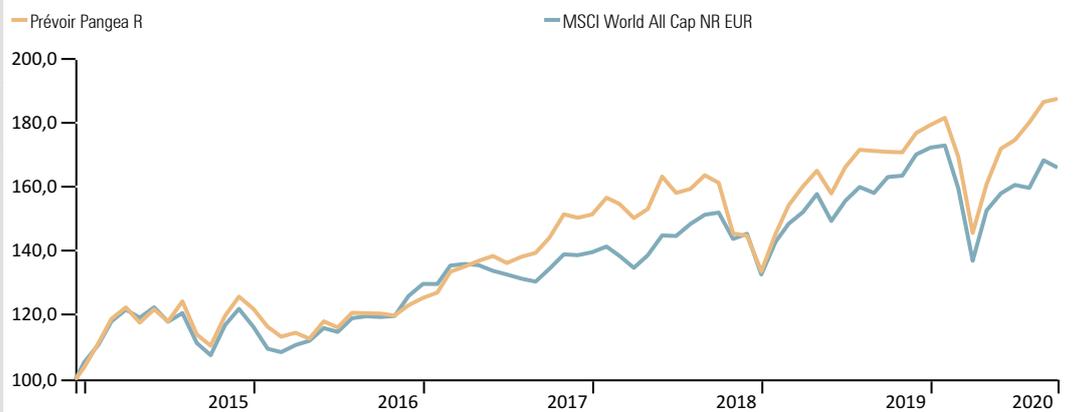
En septembre, Prévoir Pangea a progressé de 0.52%, contre une baisse de 1.45% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des évolutions respectives de -2.0%, +3.3%, -1.4% et +0.25% en euros sur le mois.

Les marchés américains et européens ont connu des prises de profit sous l'effet d'une résurgence du coronavirus qui fait craindre une seconde vague. En outre, l'approche des élections américaines crée un climat d'incertitude moins propice à une hausse des marchés.

Les tensions entre la Chine et les Etats-Unis sont encore montées d'un cran et l'administration Trump a menacé de bloquer l'usage de TikTok et WeChat sur le territoire américain à compter de mi-Novembre. De nombreuses sociétés chinoises cotées à New York commencent à se faire coter à Hong Kong par précaution et il n'est pas exclu qu'à moyen terme elles clôturent leur listing aux Etats-Unis. Ainsi, Ant Group, qui opère la plateforme de paiement Alipay va prochainement se faire coter à Hong Kong et Shanghai sans même passer par le NYSE alors que son IPO devrait avoisiner les 200 milliards de dollars. Dans ce contexte, l'ADR d'Alibaba coté à New York a été vendu pour être remplacé par les actions Alibaba cotées sur le marché de Hong Kong

Performances

Valeur liquidative	187,42 €	Encours de l'OPCVM	29.641.299 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	0,5	4,5	9,7	30,0	87,4
MSCI World AC NR	-1.5	-3.0	2.7	23.9	64.7

Performances annuelles (%)

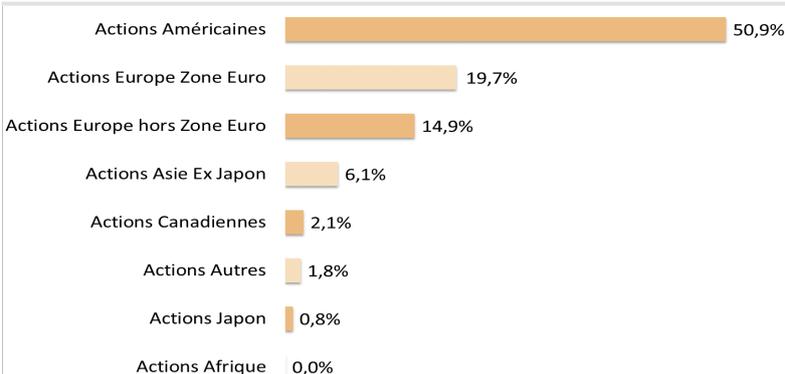
	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

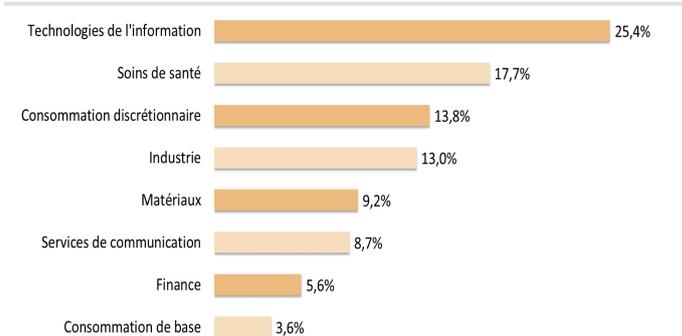
Structure de portefeuille

SEPTEMBRE 2020

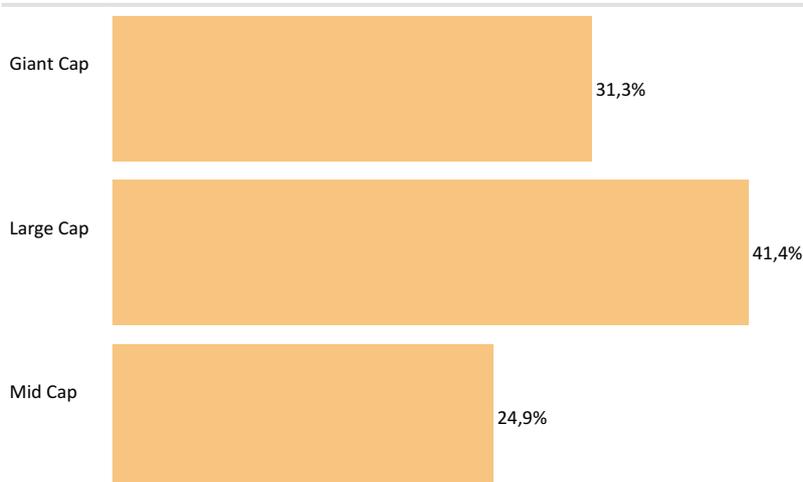
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Lonza Group Ltd	2,67
Thermo Fisher Scientific Inc	2,54
S&P Global Inc	2,49
Danaher Corp	2,48
Adobe Inc	2,40

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	25,89%	26,57%
Ratio de Sharpe	0,52	0,26
Tracking Error	6,78	0,00
Ratio d'information	1,06	

Mouvements du mois

Achat(s)
Alibaba Group Hldg
Vente(s)
Alibaba Group Adr

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