

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 DCI 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

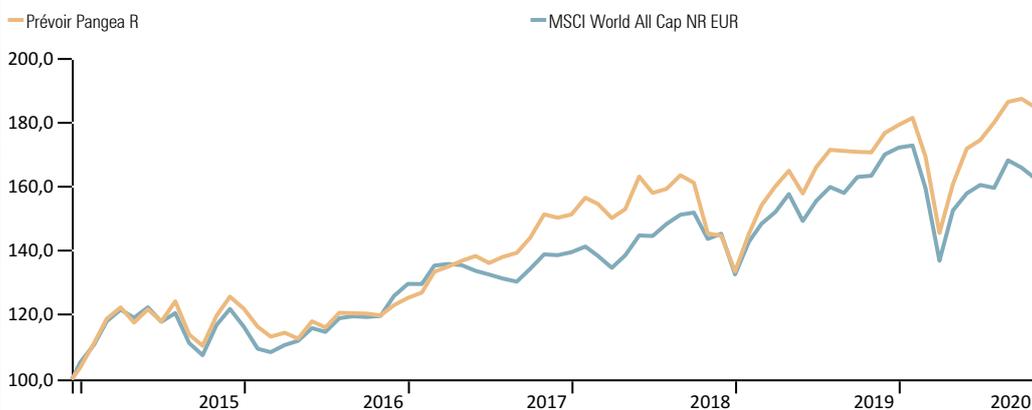
En octobre, Prévoir Pangea a baissé de 1.45%, contre une baisse de 1.81% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des évolutions respectives de -2.0%, -1.4%, -5.1% et +2.7% en euros sur le mois.

Les craintes autour d'une résurgence massive du coronavirus ont fait baisser les indices alors que des données récentes montrent que le nombre moyen de nouvelles infections remonte significativement dans de nombreux pays, ce qui entraîne des restrictions allant parfois jusqu'à un re-confinement.

Au niveau valeurs, le fabricant de semi-conducteurs Inphi a fait l'objet d'une OPA, la 4^{ème} depuis la création de Pangea. Inphi est spécialisée dans les puces facilitant le transfert de données à haut débit qui sont essentielles pour relier les data centers gigantesques tels que ceux d'Amazon ou Google. La société a en outre acquis un savoir-faire sur certaines puces utilisées dans les réseaux 5G. Elle a donc d'excellentes perspectives de croissance qui ont attiré la convoitise de Marvell Technology.

Performances

Valeur liquidative	184,71 €	Encours de l'OPCVM	30 384 648 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	-1,4	3,0	8,2	22,0	84,7
MSCI World AC NR	-1.8	-4.8	0.4	17.5	61.7

Performances annuelles (%)

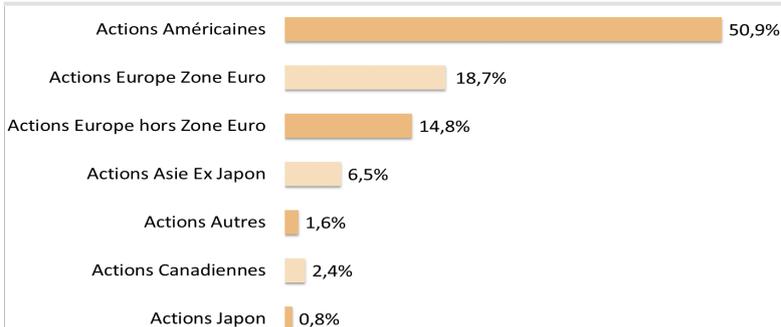
	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

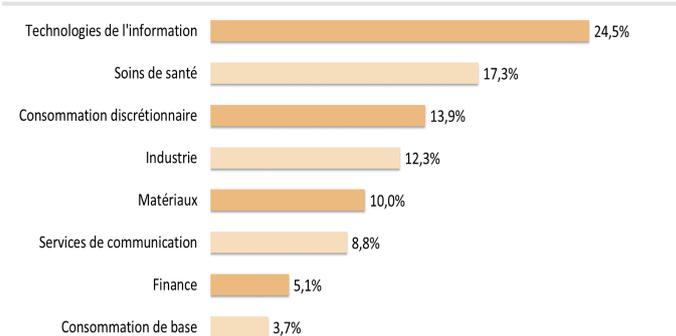
Structure de portefeuille

OCTOBRE 2020

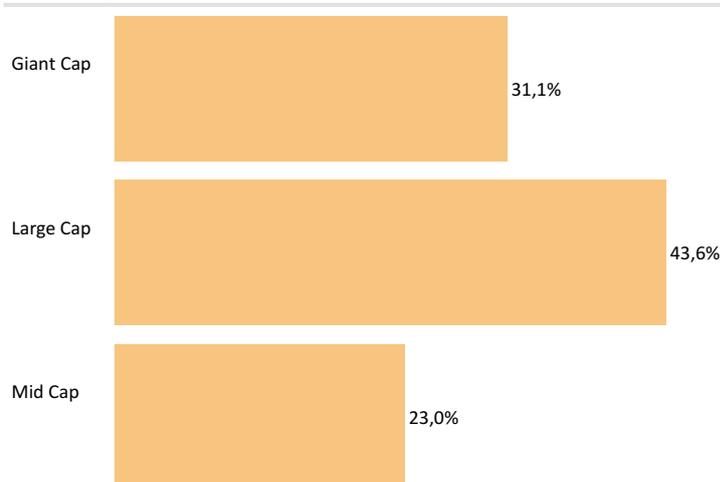
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Thermo Fisher Scientific Inc	2,67
Danaher Corp	2,59
Lonza Group Ltd	2,57
Sika AG Registered Shares	2,30
Ferrari NV	2,22

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	26,01%	26,79%
Ratio de Sharpe	0,45	0,10
Tracking Error	6,84	0,00
Ratio d'information	1,38	

Mouvements du mois

Achat(s)

Scotts Miracle-Gro

Vente(s)

Brookfield

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