

Janvier 2021

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

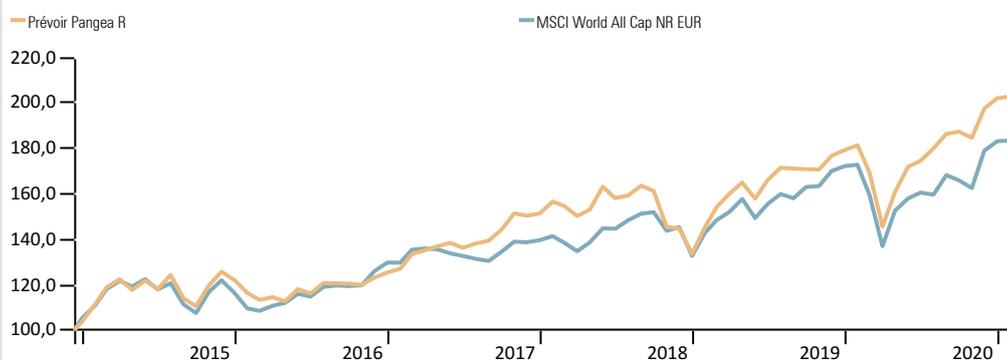
En janvier, Prévoir Pangea a progressé de 0.35%, contre une hausse de 0.20% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des évolutions respectives de -0.3%, +0.1%, -0.7% et +3.8% en euros sur le mois.

Le mois de janvier aura été marqué par l'entrée en fonction aux Etats-Unis du président J. Biden dans un contexte chaotique d'une Amérique divisée comme en témoignent les émeutes au Capitole. Le nouveau président entame son mandat avec un plan de relance ambitieux de 1900 milliards de dollars, l'« American Rescue Plan », qu'il espère faire passer au congrès.

Au niveau valeurs, la ligne Baidu a été initiée. Cet acteur chinois a investi significativement ces dernières années dans Apollo, un projet de conduite autonome. Apollo a franchi des étapes clés et certains robotaxis qui étaient en tests dans de nombreuses villes depuis 2018 vont désormais pouvoir circuler de façon totalement autonome à Pékin, sans conducteur de sécurité dans le véhicule. La société va maintenant récolter des profits de sa plateforme d'intelligence artificielle auprès des constructeurs automobiles et a récemment noué un partenariat avec Geely.

Performances

Valeur liquidative	202,84 €	Encours de l'OPCVM	34 840 334 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	0,4	0,4	11,8	29,5	102,8
MSCI World AC NR	0,2	0,2	7,0	28,5	81,7

Performances annuelles (%)

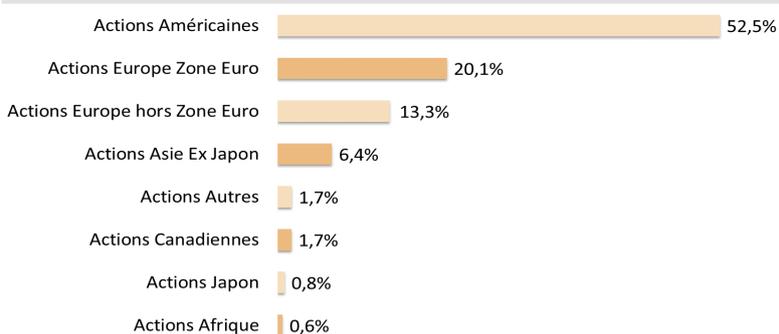
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

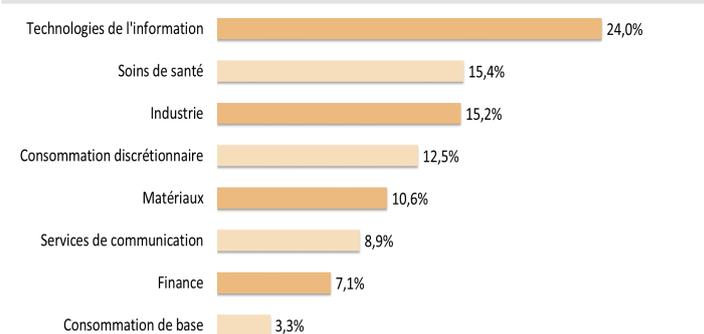
Structure de portefeuille

Janvier 2021

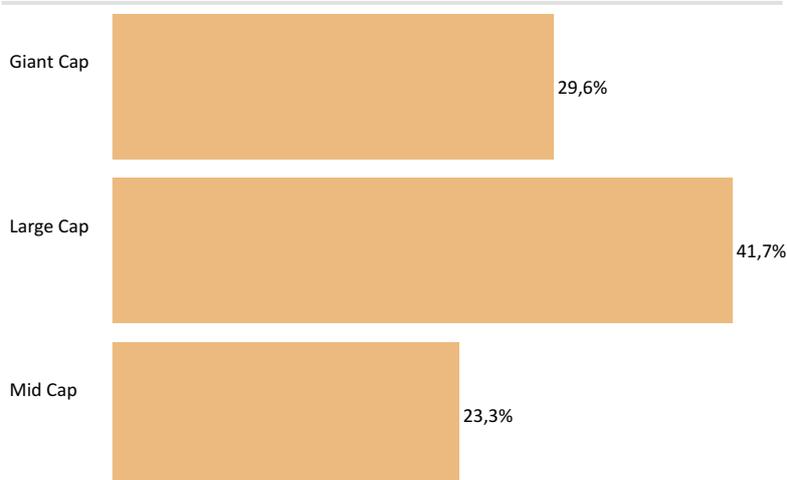
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Thermo Fisher Scientific Inc	2,41
Danaher Corp	2,25
PayPal Holdings Inc	2,22
Alphabet Inc Class C	2,17
Ferrari NV	2,17

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	27,07%	27,54%
Ratio de Sharpe	0,56	0,37
Tracking Error	8,62	0,00
Ratio d'information	0,65	

Mouvements du mois

Achat(s)
Baidu
Vente(s)
Alibaba

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