

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.

Février 2021

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

Commentaire du gérant



David Dehache

En février, Prévoir Pangea a progressé de 1.25%, contre une hausse de 2.83% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des évolutions respectives de +3.2%, +1.7%, +2.5% et +1.2% en euros sur le mois.

Le mois de février aura été marqué par un rebond des taux d'intérêts. Ce dernier peut en partie s'expliquer par des craintes d'un retour de l'inflation lié aux injections monétaires massives ainsi qu'aux multiples plans de relance budgétaires. En Europe, le rebond a permis aux taux longs d'être moins négatifs, une situation qui ne fait pas de sens économique et doit nécessairement cesser un jour. Les taux restent actuellement pilotés par les banques centrales et tant qu'elles parviennent à les garder sous contrôle, elles devraient les maintenir à un niveau bas qui ne mette en péril, ni la santé financière des états surendettés, ni les espoirs de reprise économique.

Au niveau des valeurs, la société Qualys a annoncé que son fondateur qui assumait toujours les fonctions de Président et de directeur général se mettait en retrait pour des raisons de santé. Par précaution, la ligne a été sortie.

Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 2% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 1 Part

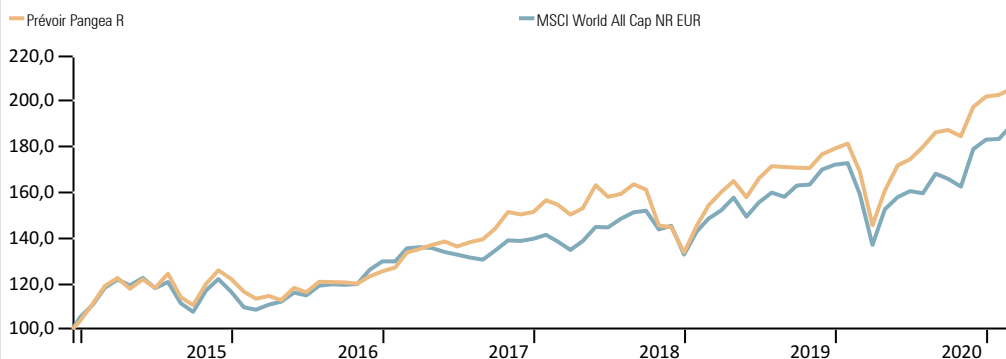
Valorisation: Quotidienne

Cut off: 16h

Dépositaire - centralisateur: SGSS

Performances

Valeur liquidative 205,38 € **Encours de l'OPCVM** 35 219 866 €



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

Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	1,3	1,6	21,3	32,8	105,4
MSCI World AC NR	2,8	3,0	18,9	35,5	86,8

Performances annuelles (%)

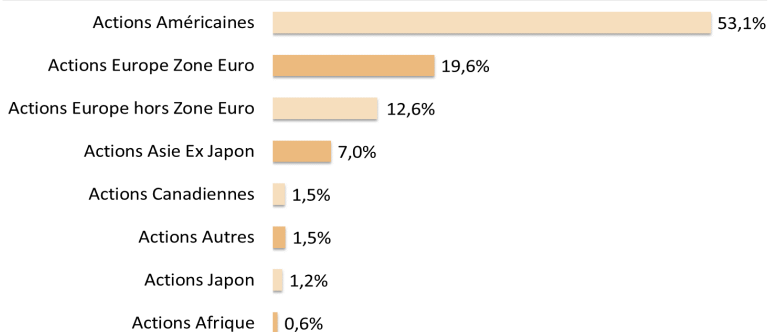
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

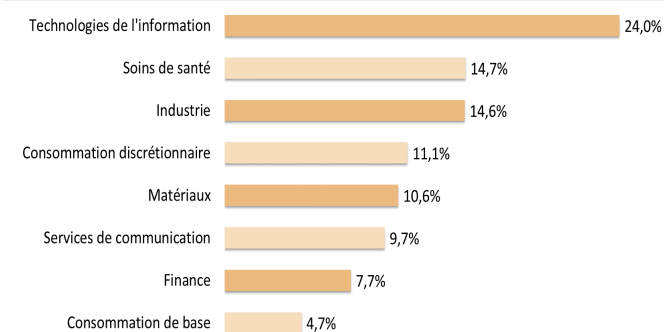
Structure de portefeuille

Février 2021

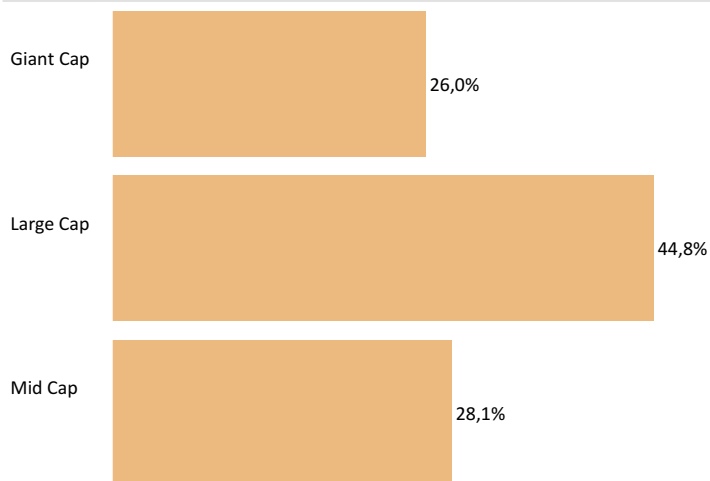
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

PayPal Holdings Inc	2,44
Alphabet Inc Class C	2,39
Morgan Stanley	2,17
Thermo Fisher Scientific Inc	2,12
Zur Rose Group AG	2,11

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	25,12%	25,02%
Ratio de Sharpe	0,91	0,82
Tracking Error	9,06	0,00
Ratio d'information	0,30	

Mouvements du mois

Achat(s)
Zozo
Vente(s)
Qualys

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