

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](http://www.sgprevoir.fr). Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

**Mai 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 mai, Prévoir Pangea a baissé de -1.20%, contre une baisse de -0.16% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des évolutions respectives de -0.74%, -0.52%, +2.71% et +0.65% en euros sur le mois.

Le mois de mai a été marqué par une amélioration du contexte sanitaire aux Etats-Unis et en Europe, ce qui permet une réouverture graduelle de l'économie. L'automne prochain permettra de comprendre si la décrue des contaminations est durable car liée à la vaccination ou seulement temporaire car liée à la saisonnalité du virus. A ce stade, la recrudescence du virus dans l'hémisphère sud combinée à la flambée du variant indien pourrait laisser craindre que l'accalmie ne soit que temporaire.

Au niveau des valeurs, la ligne A.P. Møller - Mærsk a été initiée. La société danoise est leader mondial sur le transport maritime de containers. Ce secteur est l'un des grands gagnants des multiples vagues de confinement/déconfinement qui ont perturbé les chaînes logistiques. En outre, des événements exceptionnels comme le blocage du canal de Suez se sont ajoutés aux tensions plus structurelles de certains ports saturés et ont permis aux prix du fret de progresser significativement. Enfin la société est très « value », ce qui ajoute à son attrait boursier.

## 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

<b>Valeur liquidative</b>	218,19 €	<b>Encours de l'OPCVM</b>	37 346 724 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



## 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
<b>Prévoir Pangea R</b>	<b>-1,2</b>	<b>7,9</b>	<b>26,9</b>	<b>33,7</b>	<b>118,2</b>
MSCI World AC NR	-0,2	10,7	28,8	41,2	100,7

## Performances annuelles (%)

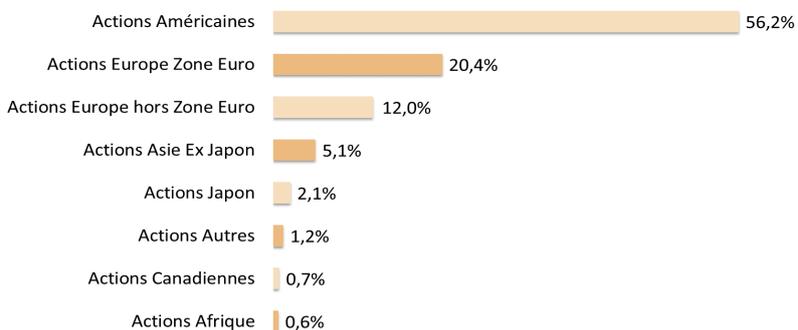
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Pangea R</b>	<b>12,7</b>	<b>34,1</b>	<b>-11,7</b>	<b>20,7</b>	<b>2,8</b>	<b>17,6</b>
MSCI World AC NR	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

# Prévoir Pangea

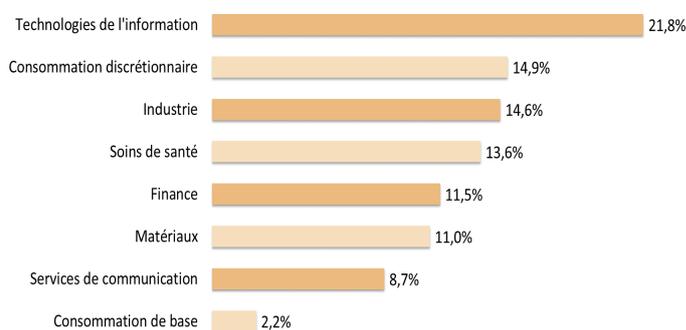
## Structure de portefeuille

Mai 2021

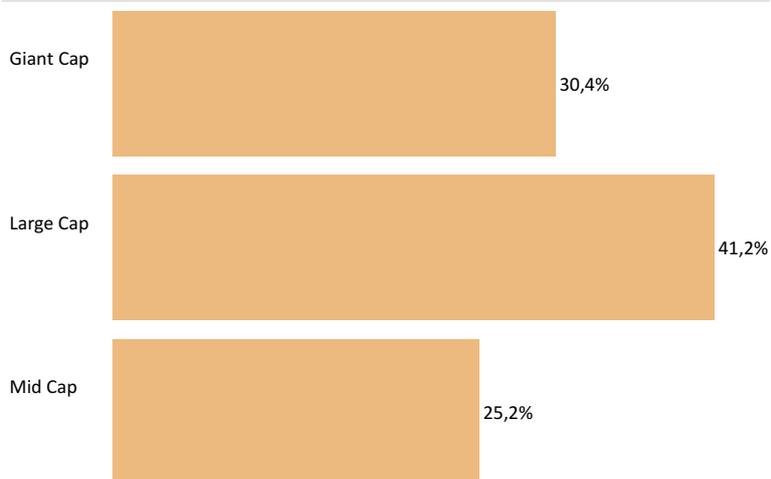
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

Alphabet Inc	2,64
Morgan Stanley	2,39
Flatex AG	2,34
Sika AG	2,33
PayPal Holdings Inc	2,28

### Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	16,40%	14,45%
Ratio de Sharpe	1,54	1,70
Tracking Error	8,89	0,00
Ratio d'information	0,05	

### Mouvements du mois

#### Achat(s)

A.P. Moller-Maersk

#### Vente(s)

Zur Rose

## 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