

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.

Juin 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

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

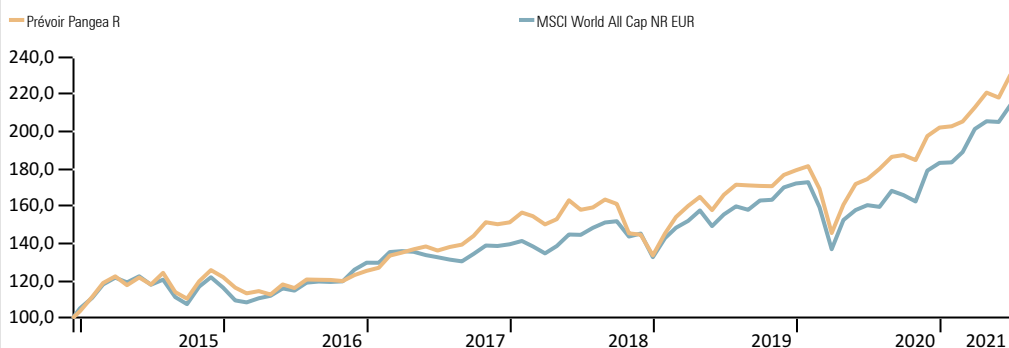
En juin, Prévoir Pangea a progressé de +5.64%, contre une hausse de +4.47% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des évolutions respectives de +5.4%, +2.9%, +1.5% et +3.4% en euros sur le mois.

Le mois de juin a été marqué par une détérioration du contexte sanitaire liée à une progression du variant delta (également nommé variant indien) qui conduit de plus en plus de pays à prendre des mesures pour en limiter la propagation. Ce qui inquiète, c'est que cette souche du virus se propage également au sein de pays où le taux de vaccination est élevé. Ainsi, au Royaume-Uni, le nombre de cas de Covid est remonté fin juin au niveau le plus élevé des 5 derniers mois alors que plus de la moitié de la population a désormais reçu les 2 doses du vaccin.

Au niveau des valeurs, la ligne Barry Callebaut a été sortie. La société doit faire face à de nombreux changements managériaux. Ainsi, après le départ du directeur des opérations en 2019, puis du directeur financier en 2020, c'est au tour du président directeur général, Antoine de Saint-Affrique, d'annoncer qu'il quittera le groupe au 1^{er} septembre afin de prendre les rênes de Danone. Par ailleurs, l'actionnaire historique Jacobs Holding a cédé 10% du capital au second trimestre. Enfin, la société pourrait pâtir d'une éventuelle reprise de l'épidémie de Covid car la crise sanitaire a impacté l'an dernier environ 30 % de son activité, dont en particulier la division gourmet qui est exposée à la restauration.

Performances

Valeur liquidative	230,50 €	Encours de l'OPCVM	39 397 554 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	5,6	14,0	32,0	45,8	130,5
MSCI World AC NR	4,5	15,7	31,9	48,2	109,7

Performances annuelles (%)

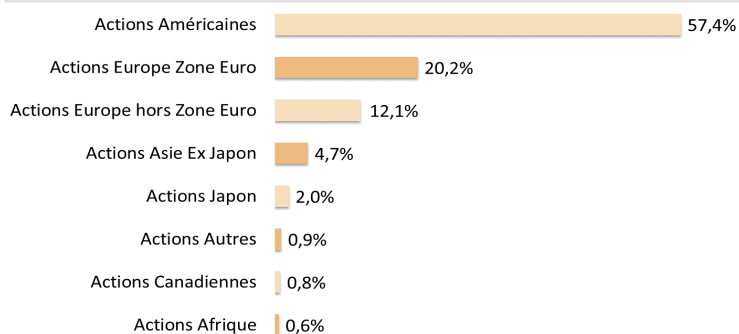
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

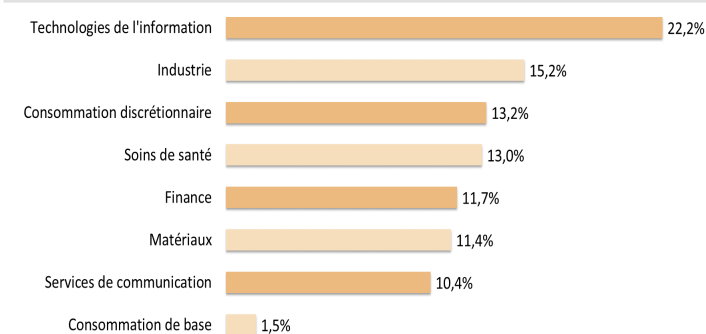
Structure de portefeuille

Juin 2021

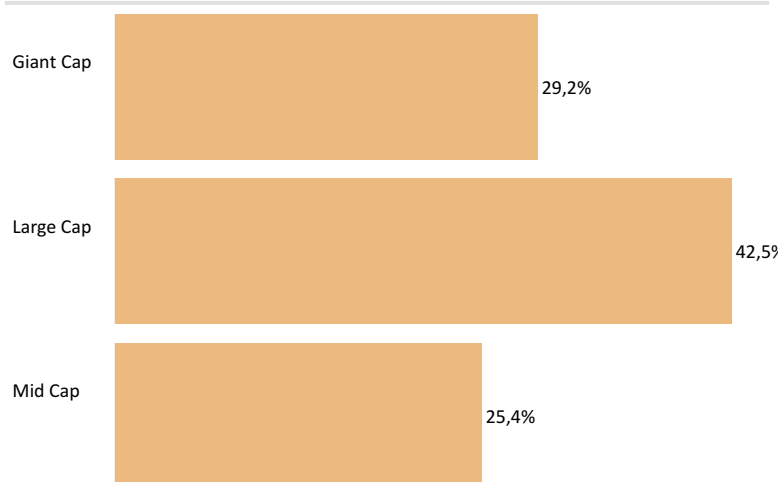
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Alphabet Inc	2,68
PayPal Holdings Inc	2,50
Flatex AG	2,45
Morgan Stanley	2,36
Sika AG	2,31

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	15,30%	13,00%
Ratio de Sharpe	1,81	2,26
Tracking Error	8,81	0,00
Ratio d'information	-0,29	

Mouvements du mois

Achat(s)

Martin Marietta

Vente(s)

Barry Callebaut

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