

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

Septembre 2021



David Dehache

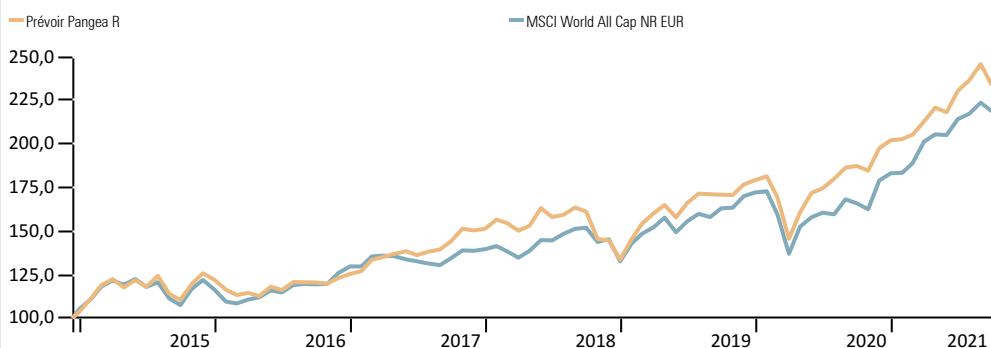
En septembre, Prévoir Pangea a baissé de 4.89%, contre une baisse de 2.24% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des évolutions respectives de -2.7%, +5.0%, -3.25% et -2.0% en euros sur le mois.

Le mois de septembre 2021 a été marqué par des craintes que l'économie mondiale n'entre en stagflation. Le risque inflationniste est lié à des hausses significatives des prix du gaz en Asie et en Europe. Par ailleurs, la Chine qui par le passé avait joué le rôle de moteur de l'économie mondiale subit le spectre d'une possible faillite d'Evergrande, le deuxième promoteur immobilier du pays. Il devient donc probable que sa croissance économique ralentisse.

Au niveau des valeurs, la ligne Rio Tinto a été sortie. Les craintes sur l'immobilier chinois liées à la chute d'Evergrande et de ses fournisseurs ont eu pour conséquence une baisse marquée des cours du minerai de fer, ces derniers étant désormais en retrait d'environ 50% depuis avril. Or la division Fer est significative pour Rio Tinto car elle représentait ces deux dernières années environ trois quarts de l'Ebitda du groupe.

Performances

| | | | |
|---------------------------|----------|---------------------------|--------------|
| Valeur liquidative | 233,80 € | Encours de l'OPCVM | 39 771 594 € |
|---------------------------|----------|---------------------------|--------------|



Performances cumulées (%)

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | Origine |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Prévoir Pangea R | -4,9 | 15,7 | 24,7 | 45,0 | 133,8 |
| MSCI World AC NR | -2,2 | 17,2 | 29,0 | 43,0 | 112,5 |

Performances annuelles (%)

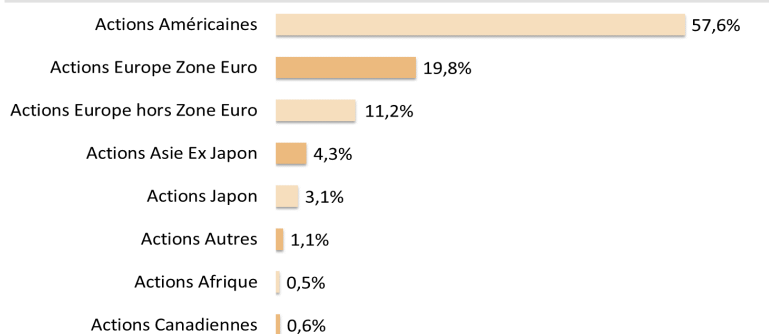
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|------------|-------------|
| Prévoir Pangea R | 12,7 | 34,1 | -11,7 | 20,7 | 2,8 | 17,6 |
| MSCI World AC NR | 6,7 | 29,5 | -5,2 | 8,6 | 11,5 | 8,6 |

Prévoir Pangea

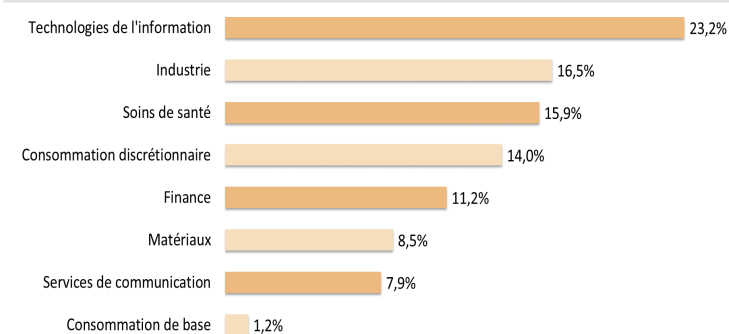
Structure de portefeuille

Septembre 2021

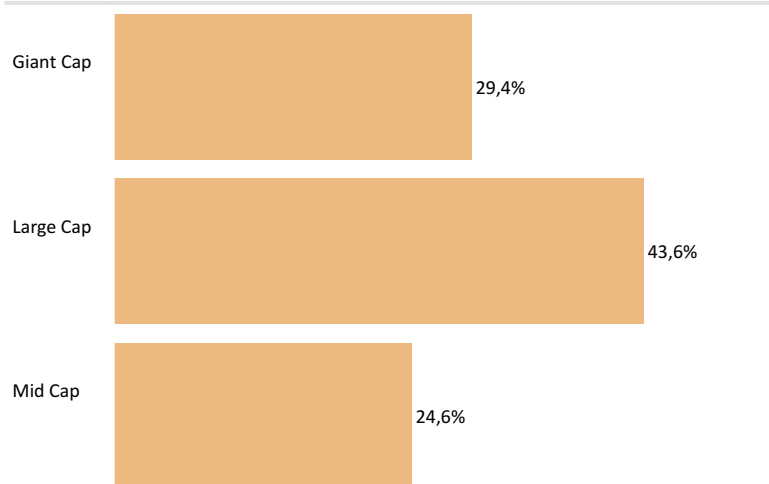
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

| | |
|------------------------------|------|
| Alphabet Inc Class C | 2,89 |
| Morgan Stanley | 2,54 |
| Techtronic Industries Co Ltd | 2,38 |
| Danaher Corp | 2,31 |
| Sika AG | 2,28 |

Indicateur de risque à 1 an

| | Pangea | MSCI World AC NR |
|---------------------|--------|------------------|
| Volatilité | 15,05% | 12,55% |
| Ratio de Sharpe | 1,91 | 2,50 |
| Tracking Error | 8,02 | 0,00 |
| Ratio d'information | -0,49 | |

Mouvements du mois

Achat(s)

Albermarle

Vente(s)

Rio Tinto

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