

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

Octobre 2021



David Dehache

En octobre, Prévoir Pangea a progressé de 6.80%, contre une hausse de 5.30% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des évolutions respectives de +7.3%, -3.9%, +4.7% et +1.3% en euros sur le mois.

Les craintes liées au retour de l'inflation ont continué à se propager au cours du mois d'octobre et la hausse des coûts commence à impacter les résultats des entreprises. A contrario, les craintes autour de la faillite d'Evergrande se sont en partie résorbées, l'entreprise ayant réglé certaines échéances afin de ne pas être officiellement déclarée en défaut.

Au niveau des valeurs, la ligne Saint Gobain a été initialisée. Lors de sa « journée investisseurs », la société a dévoilé de nouveaux objectifs à l'horizon 2025. Elle vise un Roce de 12 à 15% et grâce à une bonne génération de cash-flow devrait racheter ses actions à hauteur de 2 milliards d'Euros. La société va bénéficier des politiques environnementales qui vont engendrer de nombreux travaux de rénovation d'immeubles. Elle possède désormais un bon « pricing power » qui lui permet de compenser le contexte inflationniste. Enfin, elle est valorisée à seulement 12 fois ses résultats.

Performances

Valeur liquidative	249,69 €	Encours de l'OPCVM	42 680 549 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	6,8	23,5	35,2	71,6	149,7
MSCI World AC NR	5,3	23,4	38,3	58,7	123,7

Performances annuelles (%)

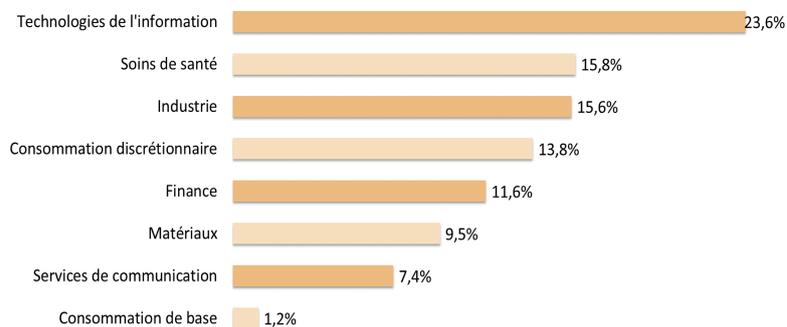
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

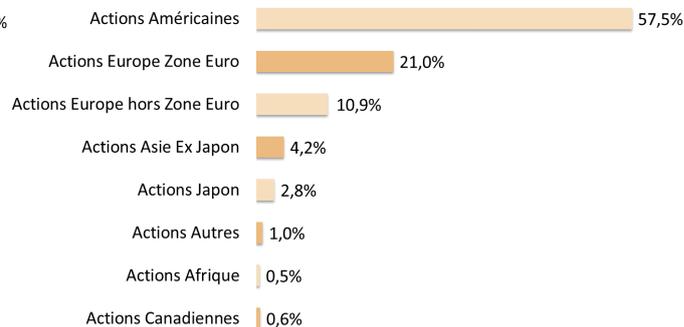
Structure de portefeuille

Octobre 2021

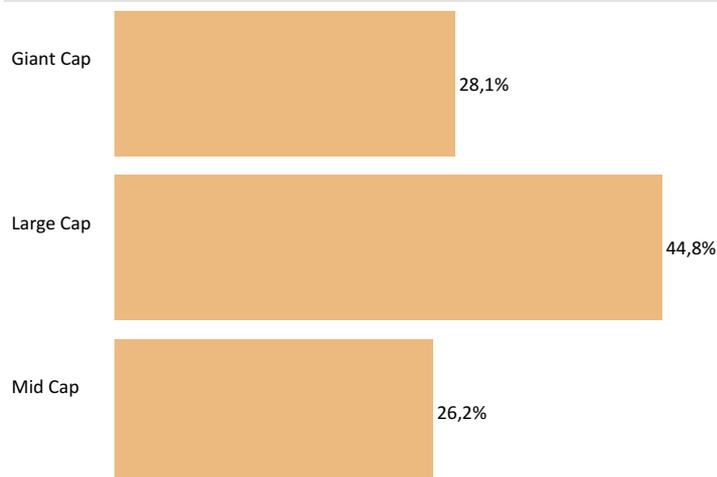
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Alphabet Inc Class C	3,01
Morgan Stanley	2,50
S&P Global Inc	2,31
Techtronic Industries Co Ltd	2,29
Entegris Inc	2,28

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	15,16%	11,34%
Ratio de Sharpe	2,10	3,20
Tracking Error	8,36	0,00
Ratio d'information	-0,82	

Mouvements du mois

Achat(s)

Saint Gobain

Vente(s)

Flatex

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