

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 DICI 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

Décembre 2021



David Dehache

En décembre, Prévoir Pangea a progressé de 1.90%, contre une hausse de 3,71% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des évolutions respectives de +3,8%, +1,6%, +5,4% et +1,1% en euros sur le mois. Sur l'année 2021, Prévoir Pangea a progressé de 28,14%, contre une hausse de 27,36% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Depuis sa création en décembre 2014, le fonds affiche une performance annualisée de 14,44% contre 12,58% pour son indice de référence.

Au cours du mois, la FED a annoncé qu'elle allait doubler le rythme de réduction de ses achats d'actifs. La hausse de son bilan devrait ainsi s'achever en mars 2022. Des hausses de taux sont également prévues cette année. Ces changements s'inscrivent dans un contexte de retour de l'inflation qui est désormais la première inquiétude des américains, devant le risque sanitaire.

Au niveau des valeurs, la ligne Schneider a été initiée. La société bénéficie de tendances favorables, avec en particulier les besoins immenses liés aux infrastructures nécessaires pour les voitures électriques. Elle a, lors de sa journée dédiée aux investisseurs, affiché un objectif de croissance du chiffre d'affaires compris entre 5% et 8% sur la période 2022 à 2024 tout en faisant progresser ses marges de 30 à 70 bp par an.

Performances

Valeur liquidative	259,00 €	Encours de l'OPCVM	45 100 118 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	1,9	28,1	28,1	93,7	159,0
MSCI World AC NR	3,7	27,4	27,4	76,0	130,8

Performances annuelles (%)

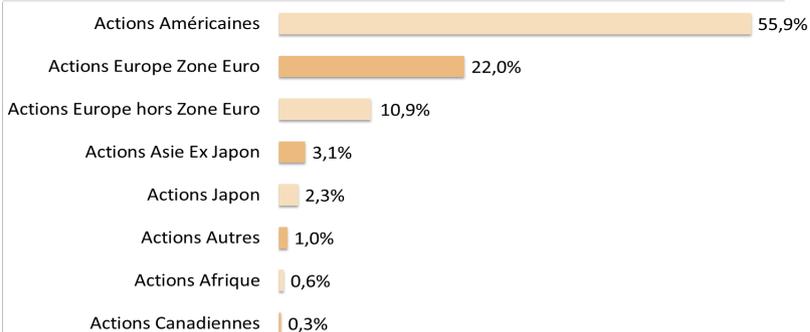
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

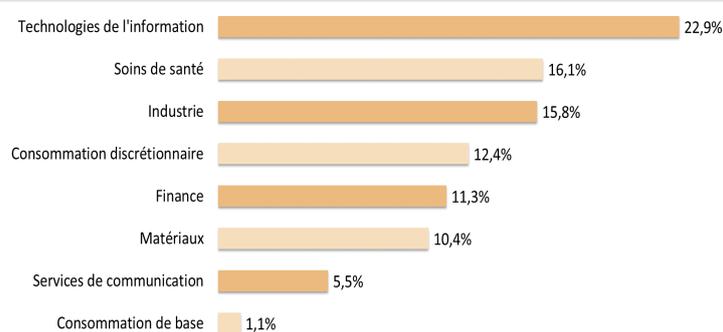
Structure de portefeuille

Décembre 2021

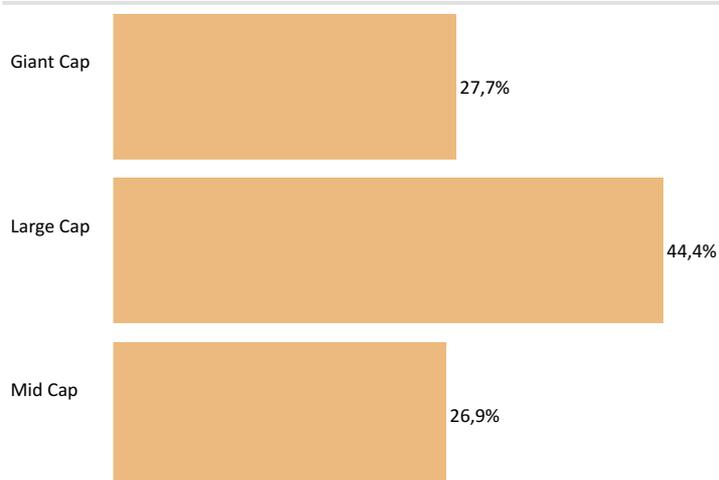
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Alphabet Inc Class C	2,82
Sika AG	2,68
Morgan Stanley	2,30
Accenture PLC Class A	2,26
Intuit Inc	2,26

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	14,72%	11,21%
Ratio de Sharpe	1,77	2,46
Tracking Error	6,99	0,00
Ratio d'information	-0,37	

Mouvements du mois

Achat(s)
Schneider
Vente(s)
Capcom

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