

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

Janvier 2022



David Dehache

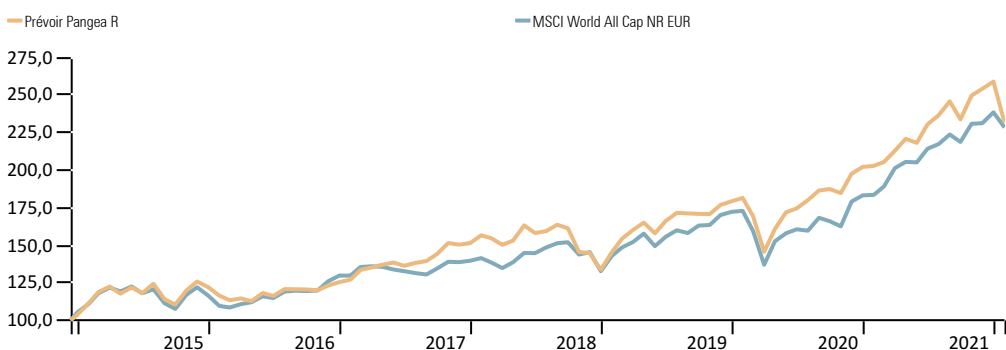
En janvier, Prévoir Pangea a baissé de 10.57%, contre une baisse de 3,77% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des évolutions respectives de -3,8%, -4,0%, -3,8% et -0,4% en euros sur le mois.

Au cours du mois, les marchés financiers ont connu des prises de profits. La FED, préoccupée par l'inflation a indiqué qu'elle allait probablement remonter ses taux à plusieurs reprises en 2022 et commencer à diminuer la taille de son bilan. Cela signifie qu'elle envisage désormais de retirer des liquidités alors que les injections de liquidités des 18 derniers mois avaient été le principal soutien aux marchés financiers.

Au niveau des valeurs, la ligne Activision a été initiée. La société a fait l'objet en janvier d'une OPA de Microsoft à 95 dollars par titre, qui sera payée à 100% en cash. Cette acquisition permettrait à Microsoft de renforcer son pôle jeux en apportant du contenu ainsi qu'une base de 400 millions d'utilisateurs mensuels. Elle s'inscrit également dans le contexte du virage stratégique vers le « Metaverse » car les éditeurs de jeux vidéo ont un savoir-faire en terme de développement d'univers virtuels. A cause du risque réglementaire, le cours d'Activision traite environ 20% sous le prix offert et cette décote constitue une opportunité d'achat.

Performances

Valeur liquidative	231,63 €	Encours de l'OPCVM	40 319 602 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	-10,6	-10,6	14,2	59,3	131,6
MSCI World AC NR	-3,8	-3,8	22,3	56,7	122,1

Performances annuelles (%)

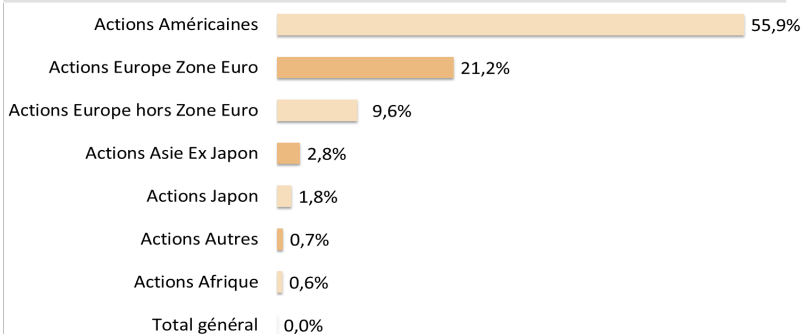
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

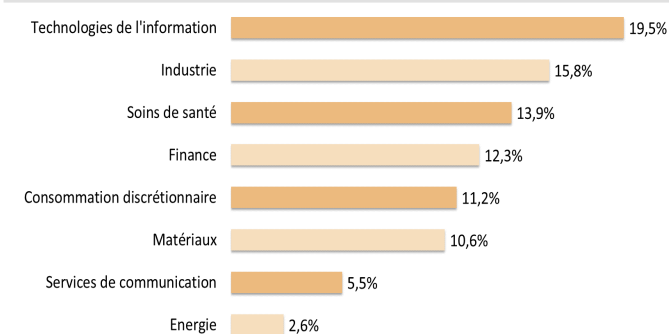
Structure de portefeuille

Janvier 2022

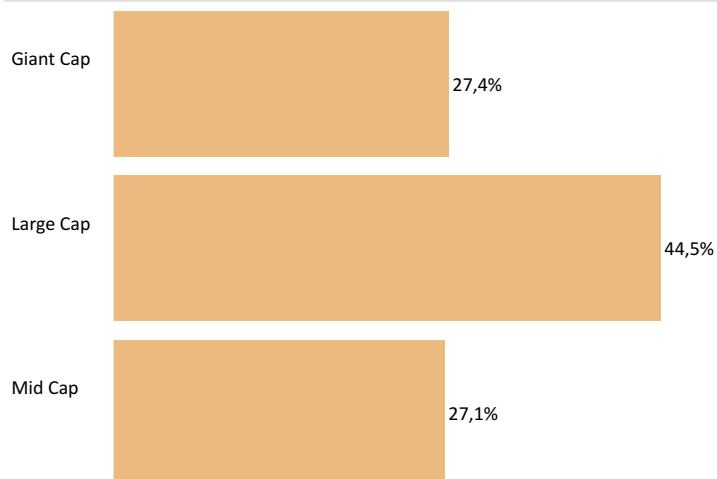
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Alphabet Inc Class C	3,00
Morgan Stanley	2,72
Sika AG	2,52
S&P Global Inc	2,20
Accenture PLC Class A	2,19

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	14,87%	10,35%
Ratio de Sharpe	1,68	2,56
Tracking Error	7,92	0,00
Ratio d'information	-1,31	

Mouvements du mois

Achat(s)

Activision

Vente(s)

Hellofresh

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