

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.

Mars 2022

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

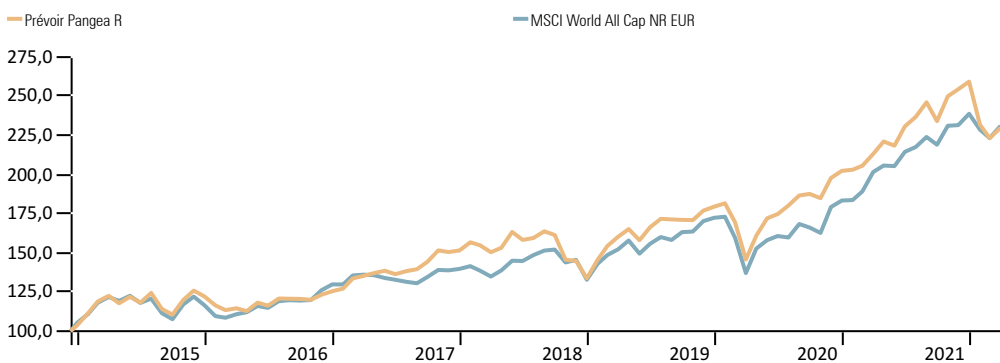
En mars, Prévoir Pangea a progressé de 2.98%, contre une hausse de 3.57% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +4,9%, -0,2%, +1.1% et -1.2% en euros sur le mois.

Le mois de mars a été marqué par les tensions géopolitiques liées à l'invasion de l'Ukraine par la Russie. Le risque de pénurie a propulsé en début de mois les cours du pétrole au-delà de 120 dollars par baril. La pénurie pourrait s'accroître fin avril et s'étendre à d'autres secteurs si l'Europe était contrainte de payer ses achats en rouble.

Au niveau des valeurs, la ligne Rheinmetall a été initiée. Le gouvernement allemand a débloqué un budget exceptionnel de 100 milliards d'euros afin de mettre à niveau son armée. A moyen terme le budget allemand de la défense devrait dépasser 2% du PIB contre environ 1.4% l'an dernier. Rheinmetall serait la société qui bénéficie le plus de ces annonces et donc connaîtra une croissance significative de son chiffre d'affaires au cours des prochaines années.

Performances

| | | | |
|---------------------------|----------|---------------------------|--------------|
| Valeur liquidative | 229,58 € | Encours de l'OPCVM | 40 543 076 € |
|---------------------------|----------|---------------------------|--------------|



Performances cumulées (%)

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | Origine |
|-------------------------|------------|--------------|------------|-------------|--------------|
| Prévoir Pangea R | 3,0 | -11,4 | 7,8 | 43,3 | 129,6 |
| MSCI World AC NR | 3,6 | -2,8 | 13,7 | 49,2 | 124,4 |

Performances annuelles (%)

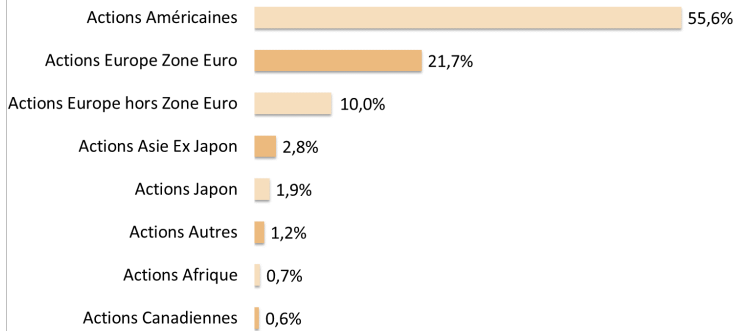
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|------------|-------------|
| Prévoir Pangea R | 28,1 | 12,7 | 34,1 | -11,7 | 20,7 | 2,8 | 17,6 |
| MSCI World AC NR | 27,4 | 6,7 | 29,5 | -5,2 | 8,6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

Prévoir Pangea

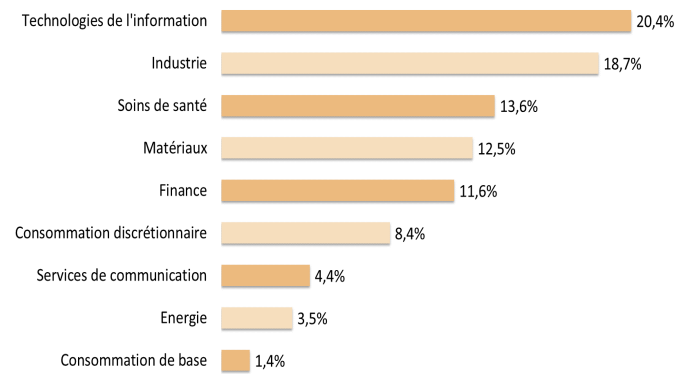
Structure de portefeuille

Mars 2022

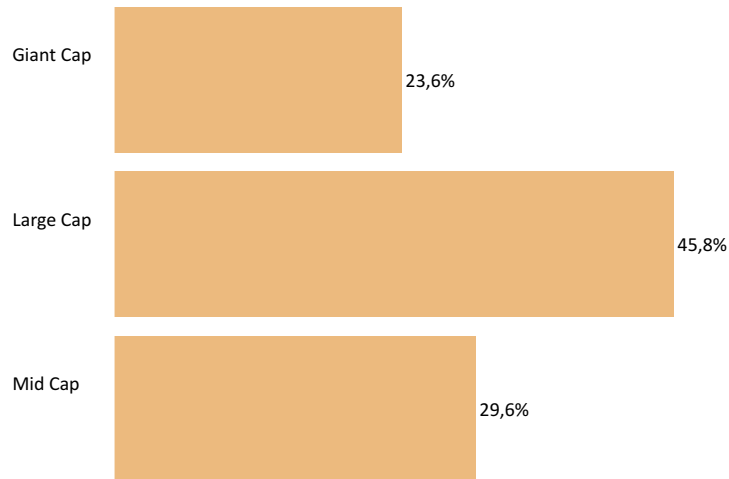
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

| | |
|------------------------------|------|
| Alphabet Inc Class C | 3,11 |
| Sika AG | 2,45 |
| Morgan Stanley | 2,34 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 2,24 |
| United Rentals Inc | 2,22 |

Indicateur de risque à 1 an

| | Pangea | MSCI World AC NR |
|---------------------|--------|------------------|
| Volatilité | 14,73% | 10,90% |
| Ratio de Sharpe | 2,13 | 2,53 |
| Tracking Error | 6,79 | 0,00 |
| Ratio d'information | -1,14 | |

Mouvements du mois

Achat(s)

Rheinmetall

Vente(s)

De'Longhi

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