

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



David Dehache

En juin, Prévoir Pangea a baissé de 7.12%, contre une baisse de 6.28% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de -6.1%, -5.0%, -8.0% et -4.4% en euros sur le mois.

Le mois de juin a été marqué par une hausse des taux directeurs de la FED de 75 points de base. L'institution américaine accélère son programme de hausse des taux afin d'éviter que l'inflation ne s'installe de façon durable, mais ces mesures accroissent le risque d'engendrer une récession économique.

Au niveau des valeurs, la ligne Centene a été initiée. La société est leader sur le secteur de l'assurance maladie dédiée à Medicaid, un programme fédéral américain destiné à venir en aide aux personnes démunies. Lors d'une journée dédiée aux investisseurs, le management a détaillé son objectif de faire progresser les bénéfices par action d'environ 5.5 dollars en 2022 à plus de 7.5 dollars en 2024. Si la société parvenait à cet objectif, elle ne serait alors valorisée que 11 fois ses bénéfices 2024, ce qui devrait lui conférer un potentiel de revalorisation.

Performances

Valeur liquidative	198,79 €	Encours de l'OPCVM	35 081 187 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	-7,6	-23,2	-13,8	19,7	98,8
MSCI World AC NR	-6,2	-13,4	-4,7	33,9	99,8

Performances annuelles (%)

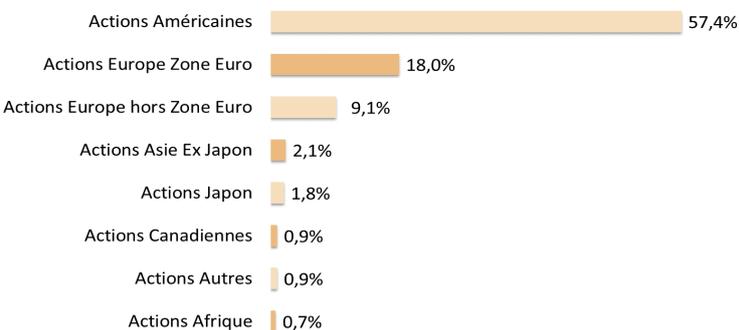
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

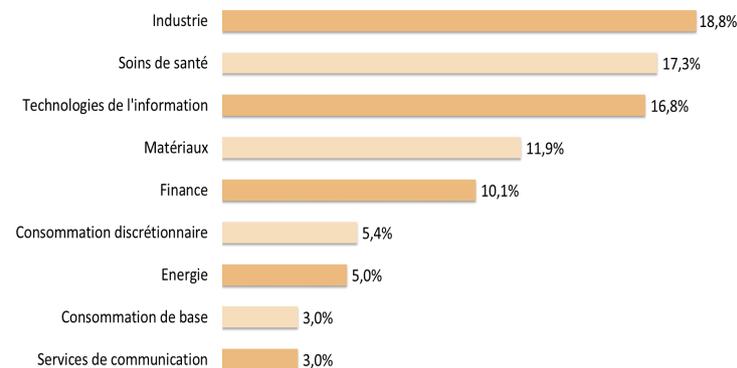
Structure de portefeuille

Juin 2022

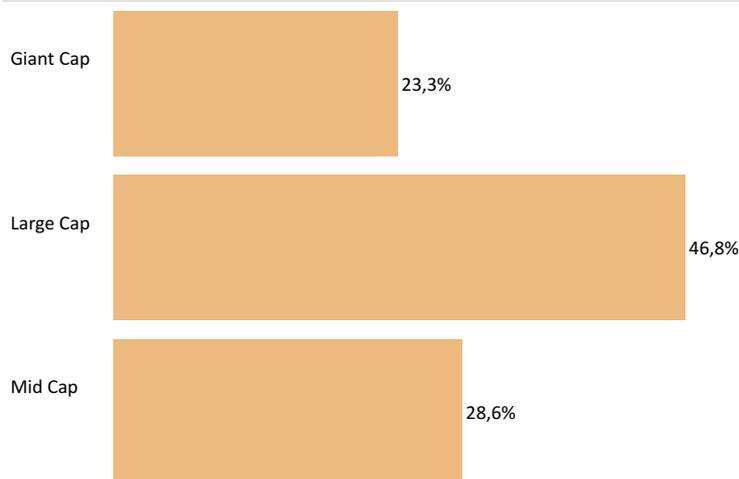
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Thermo Fisher Scientific Inc	2,51
Alphabet Inc Class C	2,38
Marathon Oil Corp	2,26
UnitedHealth Group Inc	2,23
S&P Global Inc	2,20

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	17,34%	14,34%
Ratio de Sharpe	1,79	2,10
Tracking Error	6,66	0,00
Ratio d'information	-1,46	

Mouvements du mois

Achat(s)
Centene Corp
Vente(s)
Zoetis

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