

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

Septembre 2022



David Dehache

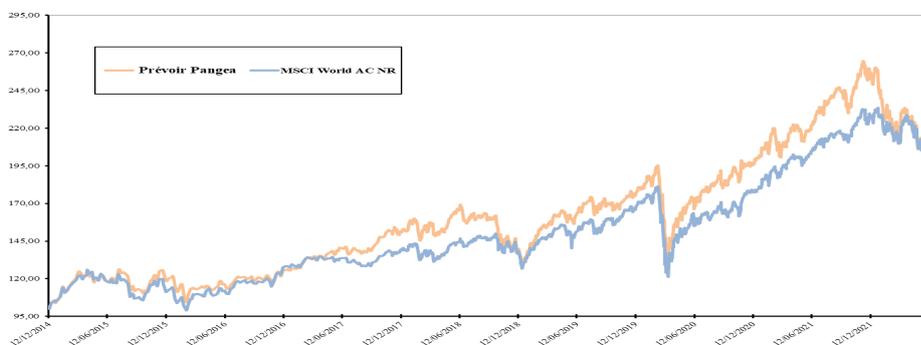
En septembre, Prévoir Pangea a baissé de 6.24%, contre une baisse de 7.25% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de -6.8%, -7.1%, -6.4% et -9.3% en euros sur le mois.

Le mois de septembre a été marqué par la chute de la livre Sterling qui a retrouvé son plus bas historique de 1985 contre le dollar. Le plan de soutien du nouveau gouvernement destiné à limiter la hausse de la facture énergétique pour les ménages et entreprises pourrait avoisiner 200 milliards de sterling. Or malgré ce plan couteux, le chancelier de l'Echiquier a annoncé des baisses d'impôts, ce qui a fait craindre au marché un dérapage budgétaire et a entraîné une hausse brutale des taux accompagnée d'une baisse de la devise. Ce mouvement de panique a contraint la banque d'Angleterre à stopper son Quantitative Tightening pour relancer un nouveau Quantitative Easing.

Au niveau des valeurs, la ligne Salmar a été sortie. Le gouvernement norvégien a surpris les marchés en introduisant un projet de taxe pour les producteurs de saumon présenté comme une taxe sur les ressources naturelles similaire à celle appliquée aux producteurs de pétrole. Les producteurs devraient ainsi voir les profits de la production réalisée en Norvège taxés à hauteur de 62%, entraînant une baisse significative des profits et une période d'incertitude pour les producteurs.

Performances

Valeur liquidative 198,91 € **Encours de l'OPCVM** 35 170 677 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	-6,2	-23,2	-14,9	16,4	98,9
MSCI World AC NR	-7,2	-13,7	-6,3	24,2	99,1

Performances annuelles (%)

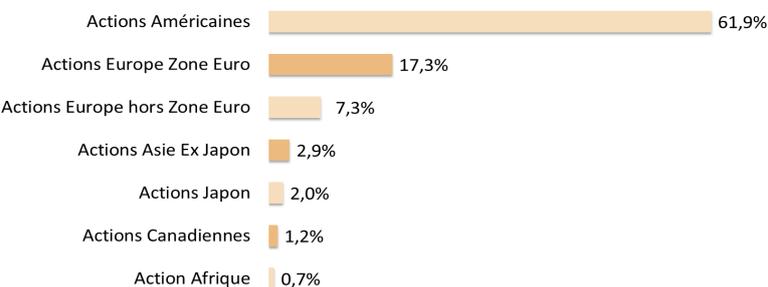
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

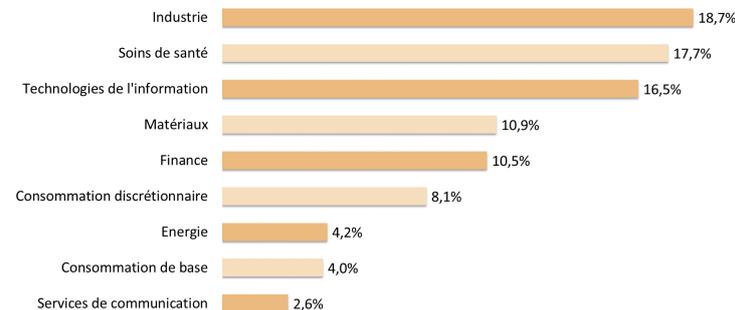
Structure de portefeuille

Septembre 2022

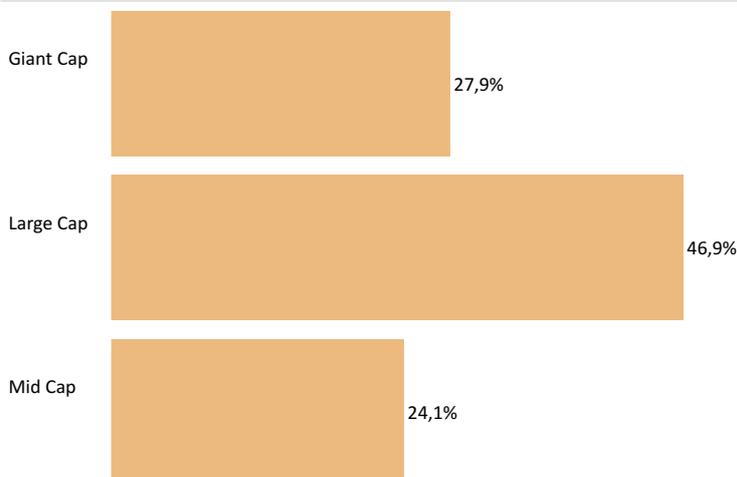
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Thermo Fisher Scientific Inc	2,50
UnitedHealth Group Inc	2,34
Waste Management Inc	2,23
Albemarle Corp	2,22
United Rentals Inc	2,19

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	19,17%	16,92%
Ratio de Sharpe	2,92	2,94
Tracking Error	5,91	0,00
Ratio d'information	-1,73	

Mouvements du mois

Achat(s)

Lululemon

Vente(s)

Salmar Asa

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