

Octobre 2022

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](http://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

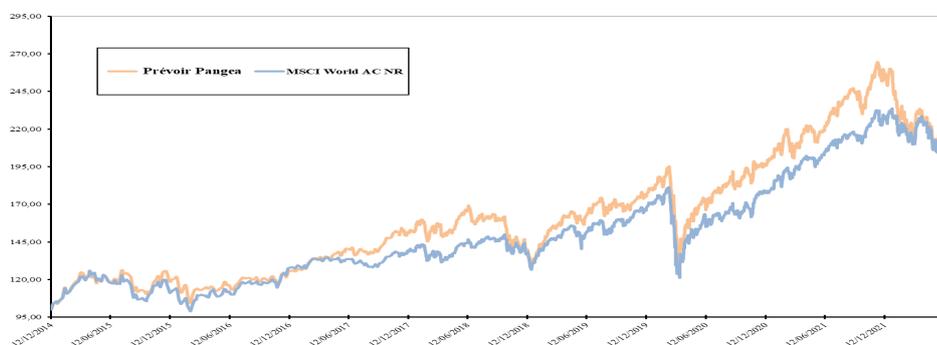
En octobre, Prévoir Pangea a monté de 5.43%, contre une hausse de 5.18% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +7.0%, +1.3%, +6.4% et -4.0% en euros sur le mois.

Le mois d'octobre a été marqué par le 20ème congrès du parti communiste chinois, à l'issue duquel Xi Jinping a été réélu pour une durée de 5 ans. Ce congrès a consolidé le pouvoir de Xi Jinping, puisqu'aucun membre d'une faction rivale du parti communiste ne fait désormais partie du comité permanent (composé de Xi Jinping et 6 autres membres dont le premier ministre). En outre, l'absence de successeur potentiel et l'âge des autres membres du comité permanent laisse penser que Xi Jinping envisage déjà un quatrième mandat.

Au niveau des valeurs, la ligne EQT a été initiée. La société, qui a intégré l'indice S&P500 en début de mois, est le principal producteur de gaz de schiste dans la région des Appalaches aux Etats-Unis. Elle vient de réaliser deux acquisitions qui vont renforcer ses positions et permettent de réduire ses coûts de production. La société génère un cash-flow important qui lui permet de considérablement réduire son endettement tout en rachetant ses actions.

## Performances

**Valeur liquidative** 209,72 € **Encours de l'OPCVM** 37 061 709 €



## Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
<b>Prévoir Pangea R</b>	<b>5,4</b>	<b>-19,0</b>	<b>-16,0</b>	<b>22,8</b>	<b>109,7</b>
MSCI World AC NR	5,2	-9,3	-6,4	30,0	109,5

## Performances annuelles (%)

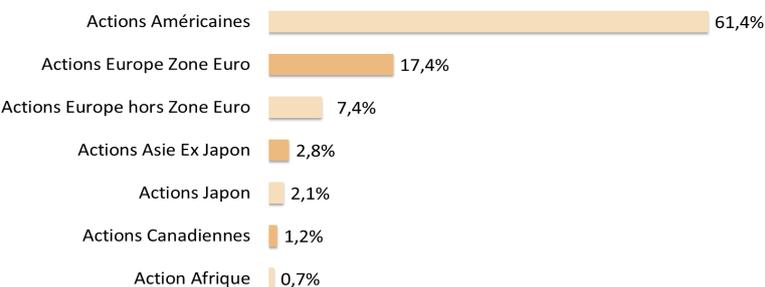
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Pangea R</b>	<b>28,1</b>	<b>12,7</b>	<b>34,1</b>	<b>-11,7</b>	<b>20,7</b>	<b>2,8</b>	<b>17,6</b>
MSCI World AC NR	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

# Prévoir Pangea

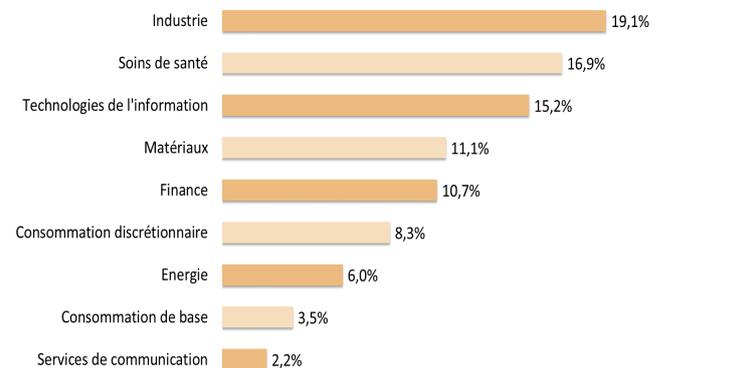
## Structure de portefeuille

Octobre 2022

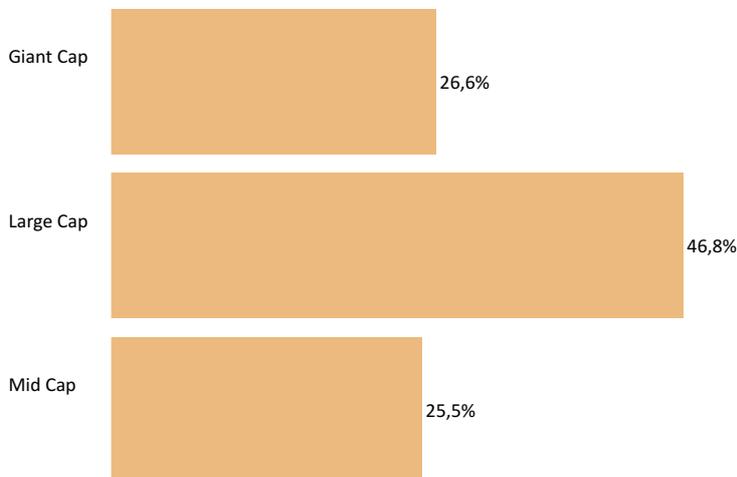
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

UnitedHealth Group Inc	2,43
United Rentals Inc	2,41
Albemarle Corp	2,22
Accenture PLC Class A	2,17
S&P Global Inc	2,11

### Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	19,50%	17,48%
Ratio de Sharpe	0,76	0,63
Tracking Error	6,07	0,00
Ratio d'information	-1,79	

### Mouvements du mois

Achat(s)
EQT
Vente(s)

## 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