

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.

Janvier 2023

## 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 SRI : 4/7

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

## Commentaire du gérant



David Dehache

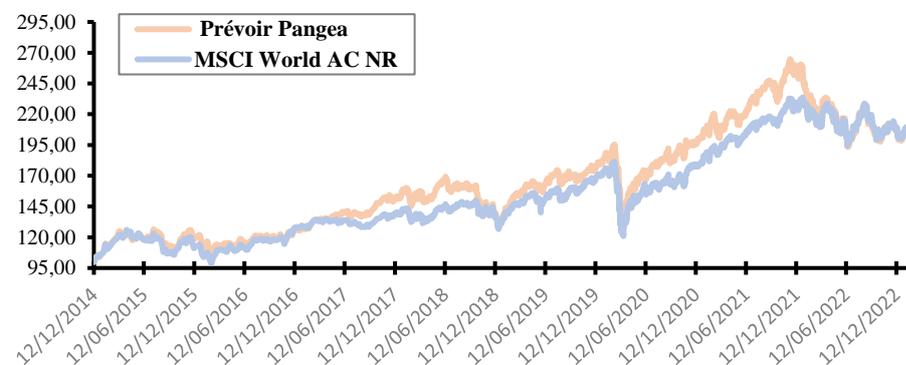
En janvier, Prévoir Pangea a progressé de 4.63%, contre une hausse de 5.61% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +4.8%, +3.6%, +6.8% et +6.4% en euros sur le mois.

Le mois de janvier a été marqué par la réouverture de la Chine qui a levé de nombreuses restrictions liées à sa politique zéro-Covid. Par ailleurs, les marchés ont été soutenus par les espoirs que l'inflation ralentisse, ce qui pourrait augurer de la fin prochaine de la hausse des taux directeurs des banques centrales.

Au niveau des valeurs, la ligne Sherwin-Williams a été vendue. La très forte hausse des taux du marché hypothécaire américain commence à engendrer un ralentissement du marché immobilier américain. Le marché de la rénovation devrait donc ralentir en 2023. Cela devrait peser sur la demande de peinture par le consommateur américain, ce dernier étant déjà très pénalisé depuis 2022 par une baisse de son pouvoir d'achat liée aux pressions inflationnistes.

## Performances

**Valeur liquidative** 207,95 € **Encours de l'OPCVM** 36 444 952,00 €



### Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
<b>Prévoir Pangea R</b>	<b>4,6</b>	<b>4,6</b>	<b>-10,2</b>	<b>14,6</b>	<b>108,0</b>
Msci world AC NR	5,6	5,6	-4,8	24,4	111,4

### Performances annuelles (%)

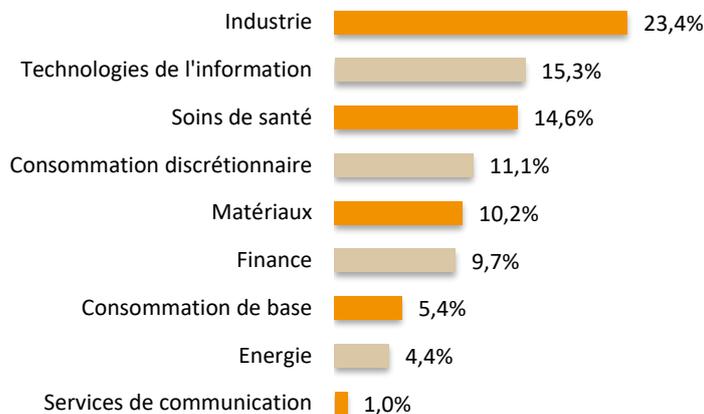
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Pangea R</b>	<b>-23,3</b>	<b>28,1</b>	<b>12,7</b>	<b>34,1</b>	<b>-11,7</b>	<b>20,7</b>	<b>2,8</b>	<b>17,6</b>
Msci world AC NR	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

# Prévoir Pangea

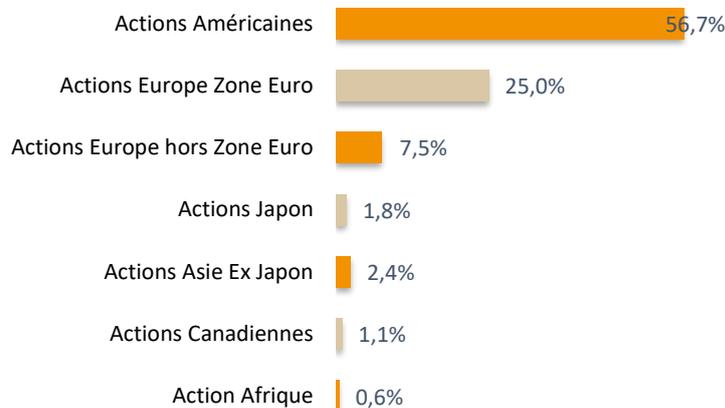
## Structure de portefeuille

Janvier 2023

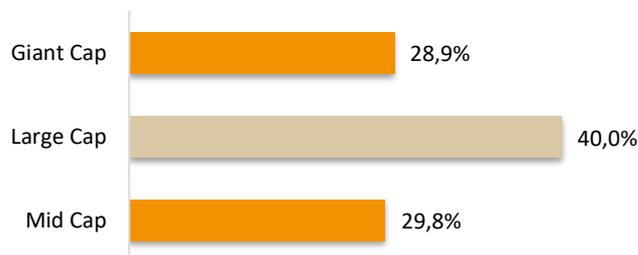
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

	%
United Rentals	3,12
S&P Global	2,27
Ferrari	2,22
Morgan Stanley	2,21
Lennar Corp.	2,07

### Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	18,26%	17,39%
Ratio de Sharpe	0,00	0,00
Tracking Error	4,39	0,0
Ratio d'information	-1,54	

### Mouvements du mois

#### Achat(s)

Moncler

#### Vente(s)

Sherwin-Williams

## Nous contacter

**Responsable commercial**  
Ladislav Eonnet  
01 53 20 30 41  
ladislav.eonnet@prevoir.com

**Gérant**  
David Dehache  
01 53 20 30 90  
david.dehache@prevoir.com

**Prévoir AM**  
20 rue d'Aumale 75009 Paris  
01 53 20 32 90  
Agrément AMF N° GP 99-05