

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 DIC 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.

Février 2023

## 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

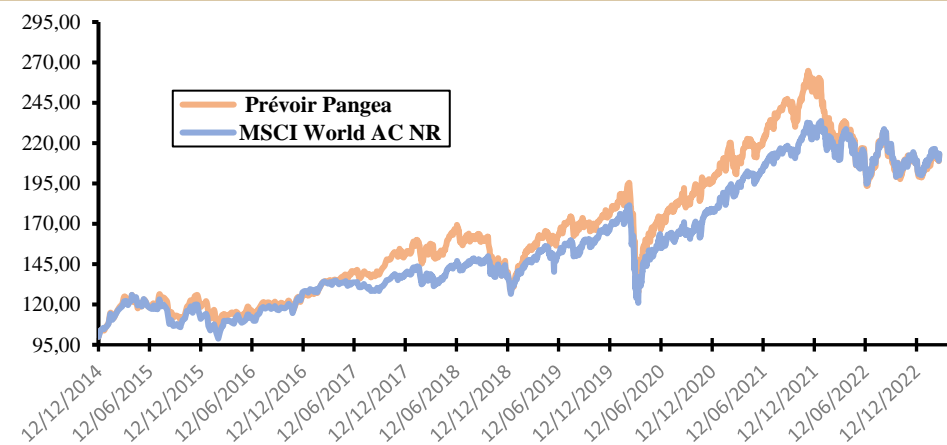
En février, Prévoir Pangea a progressé de 0.84%, contre une baisse de 0.23% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de -0.1%, -0.9%, +1.9% et -4.2% en euros sur le mois.

Le mois de février a été marqué par des statistiques décevantes d'inflation, cette dernière se maintenant à des niveaux nettement supérieurs à l'objectif de 2%. Cela pourrait contraindre les banques centrales à poursuivre les hausses de leurs taux directeurs et cela a également engendré une remontée des taux d'intérêt de long terme.

Au niveau des valeurs, la ligne Rothschild & Co a été vendue. Concordia, holding de la famille Rothschild et premier actionnaire de Rothschild & Co a déposé un projet d'offre publique d'achat simplifiée sur les actions de Rothschild & Co au prix de 48,0 euros par action (coupons attachés) en vue de demander la mise en œuvre d'un retrait obligatoire. Le titre ayant quasiment convergé vers le prix de l'OPA, la ligne a été sortie.

## Performances

Valeur liquidative 209,70 € Encours de l'OPCVM 36 723 319,00 €



### Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	0,8	5,5	-5,9	23,8	109,70
Msci world AC NR	-0,2	5,4	-2,7	24,2	110,9

### Performances annuelles (%)

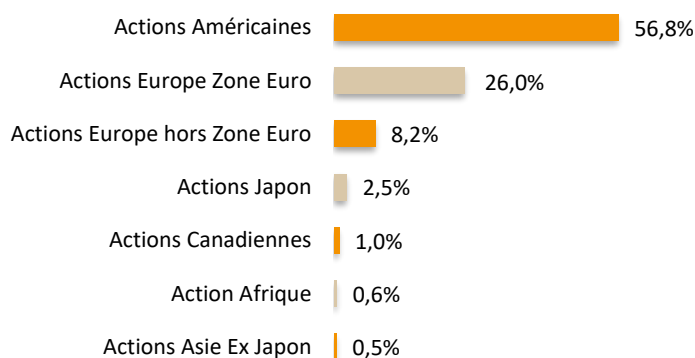
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	-23,3	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
Msci world AC NR	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

# Prévoir Pangea

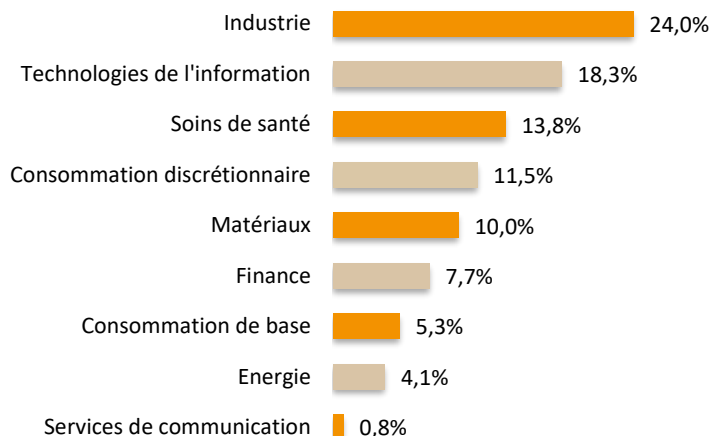
## Structure de portefeuille

Février 2023

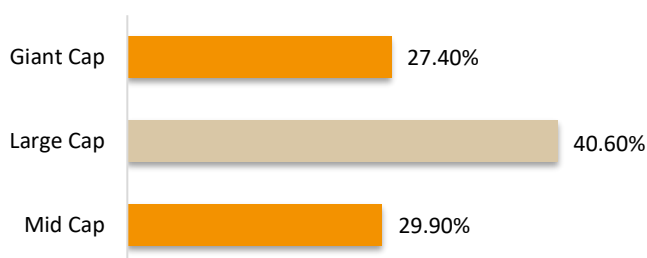
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

	%
United Rentals	3,38
Ferrari	2,35
Morgan Stanley	2,24
S&P Global	2,11
Lennar Corp.	1,99

### Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	18,35%	17,44%
Ratio de Sharpe	0,00	0,00
Tracking Error	4,57	0,0
Ratio d'information	-0,90	

### Mouvements du mois

#### Achat(s)

Analog Device

#### Vente(s)

Rothschild & Co

## 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