

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. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Mars 2023

Méthode d'investissement

Fonds global investi principalement 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

Commentaire du gérant



David Dehache

En mars, Prévoir Pangea a progressé de 0.02%, contre une hausse de 0.58% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +1.2%, +1.4%, -0.2% et +0.5% en euros sur le mois.

Le mois de mars a été marqué par la faillite de SIVB, la 16^{ème} plus grosse banque des Etats-Unis par la taille des dépôts et la première de la Silicon Valley. Cette chute, marquée par un bank-run, a créé un vent de panique sur le secteur bancaire que l'on n'avait plus connu depuis la crise financière de 2008.

Au niveau des valeurs, la ligne Techtronic a été sortie. Un rapport paru dans la presse a mis en lumière que parmi les sociétés cotées de plus d'un milliard de capitalisation, Techtronic est la seule au monde qui a connu une hausse séquentielle de sa marge brute sur chacun des semestres des 10 dernières années. Le rapport en conclut que les profits ont été artificiellement gonflés. Dans ce contexte de potentielle fraude comptable, la ligne qui avait doublé depuis son entrée en portefeuille a été sortie.

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 (J-1)

Dépositaire – centralisateur : SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création : Décembre 2014

Code ISIN : FR0012300853

Code Bloomberg : PREPAGR FP

Affectation des résultats : Capitalisation

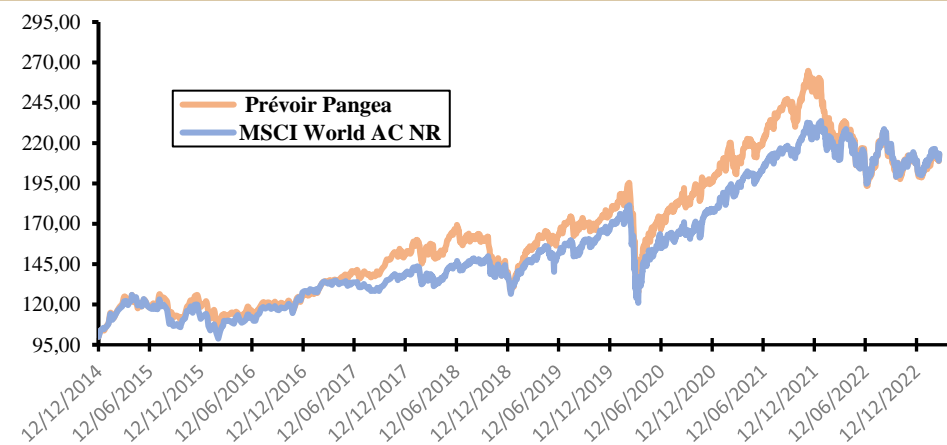
Forme Juridique : FCP de droit français

Niveau de risque SRI : 4/7

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Performances

Valeur liquidative au 31/03/2023 209,75 € Encours de l'OPCVM 36 706 631,00 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	0,0	5,5	-8,6	44,0	109,8
Msci world AC NR	0,6	6,0	-5,5	56,2	112,1

Performances annuelles (%)

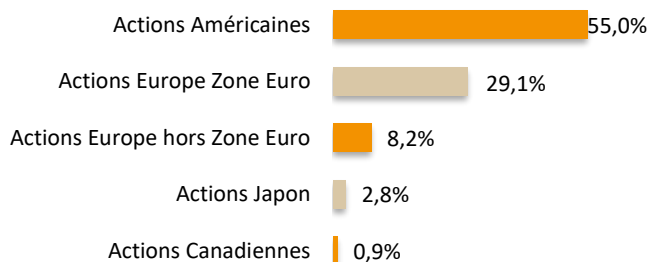
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	-23,3	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
Msci world AC NR	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

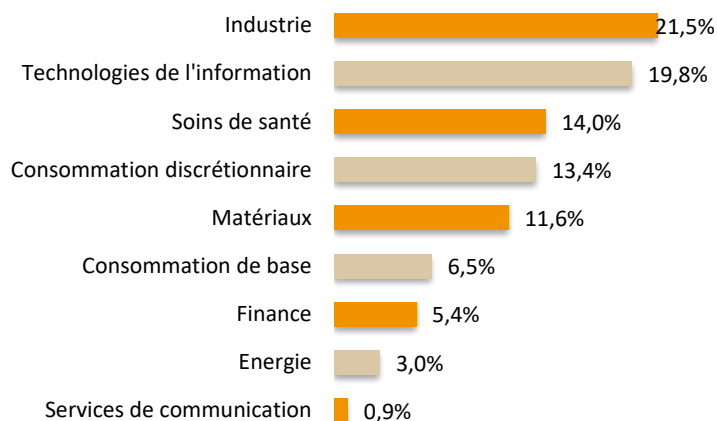
Structure de portefeuille

Mars 2023

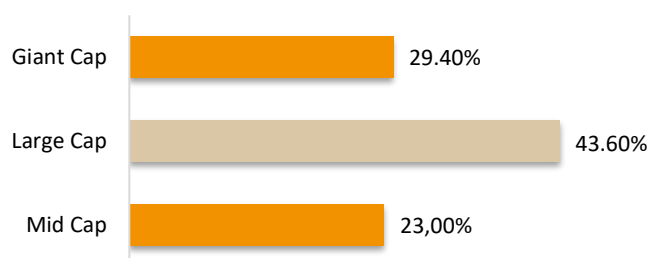
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Ferrari	2,38
Lennar Corp.	2,11
S&P Global	2,08
Wolters Kluwer	2,06
Thermo Fisher	2,03

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	17,66%	17,09%
Ratio de Sharpe	0,00	0,00
Tracking Error	4,45	0,0
Ratio d'information	-0,61	

Mouvements du mois

Achat(s)	Hershey
Vente(s)	Techtronic

Nous contacter

Responsable commercial
Ladislav Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Gérant
David Dehache
+33 1 53 20 30 90
david.dehache@prevoir.com

Société de Gestion Prévoir
20 rue d'Aumale 75009 Paris
+33 1 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05