

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.

Juin 2023

Méthode d'investissement

Fonds global investi principalement dans des capitalisations supérieures à 1 md USD

Valeurs de croissance sélectionnées pour la qualité de leur management

Approche Bottom-up

Gestion active et de conviction avec un horizon de long terme.

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

Commentaire du gérant



Armin Zinser
Conseiller



Fares Hendi
Gérant



Louis Puga
Co-gérant

Au mois de juin, votre fonds a progressé de +1,99% contre une hausse de 3.67% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +3,87%, +1,44%, +2,45% et +1,16% en euros sur le mois.

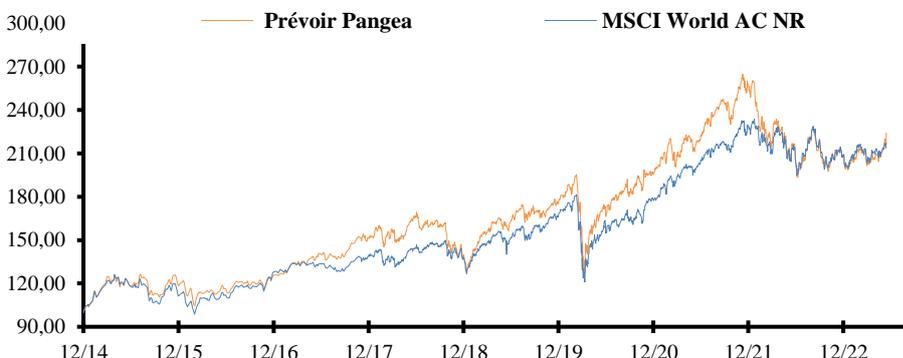
Le mois de juin a été marqué par un discours plutôt *Hawkish* de la Fed qui a annoncé que d'autres hausses de taux d'intérêt arriveraient après la pause de juin afin d'endiguer l'inflation. Cela a impacté les semiconducteurs de votre fonds dont la performance reste néanmoins excellente. Les sociétés nordiques ont également corrigé en raison de leur formidable parcours depuis le début de l'année. Il s'agit cependant de replis ordonnés qui soulignent la désensibilisation des marchés, et particulièrement des valeurs de croissance, au risque de taux d'intérêts.

Parmi les principales surperformances, nous trouvons SPS Commerce (+23,3%), Palo Alto (+19,7%) et Lattice (+18,2%). Nous trouvons parmi les sous-performances du mois les valeurs nordiques avec Note AB (-10%), Fortnox (-9%) et QT (-8,7%).

Nous avons initié Celsius Holding et avons cédé SES-Imagotag, Roper Technologie et Procter & Gamble.

Performances

Valeur liquidative au 30/06/2023 227,12 € **Encours de l'OPCVM** 39 690 885,00 €



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Prévoir Pangea R	2,0	14,3	14,2	30,1	39,2	127,1
Msci world AC NR	3,7	11,8	12,0	40,8	57,4	123,8

Performances annuelles (%)

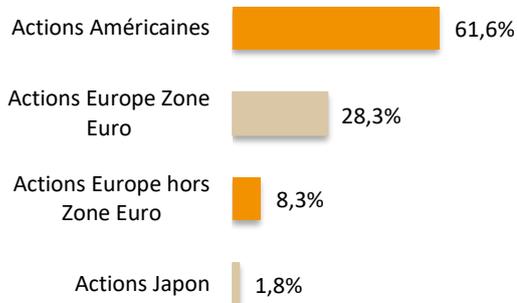
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	-23,3	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
Msci world AC NR	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

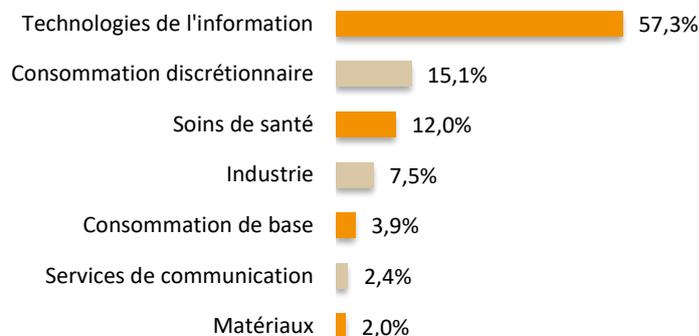
Structure de portefeuille

Juin 2023

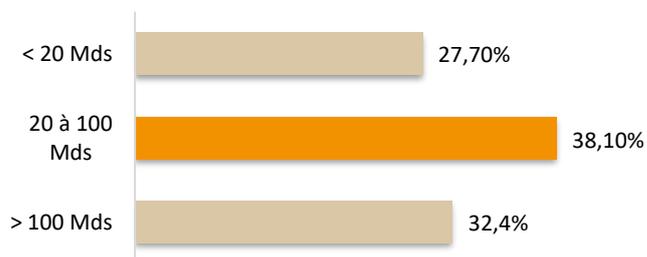
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nvidia	4,37
Asm international	4,18
Be semiconductor	4,05
Asml Holding	4,03
Advanced Micro Ord	4,03

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	16,19%	17,27%
Ratio de Sharpe	0,63	0,64
Tracking Error	6,80	0,0
Ratio d'information	-0,30	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
SPS Commerce	23,3	Note AB	-10,0
Palo alto	19,7	Fortnox	-9,0
Lattice Semicond	18,2	QT Group	-8,7
Lululemon	14,0	Napco Sec	-6,8
Ferrari	13,4	Mercadolibre	-4,4

Nous contacter

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

Conseiller
Armin Zinser
+33 1 53 20 32 90
armin.zinser@prevoir.com

Gérant
Fares Hendi
+33 1 53 20 32 90
fares.hendi@prevoir.com

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