

Juillet 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

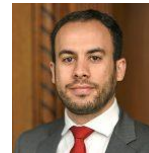
Niveau de risque SRI : 4/7

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire du gérant



Armin Zinser
Conseiller



Fares Hendi
Gérant



Louis Puga
Co-gérant

Au mois de juillet, votre fonds a progressé de +0,52% contre une hausse de +2,83% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +2,38%, +2,24%, +2,17% et +5,42% en euros sur le mois.

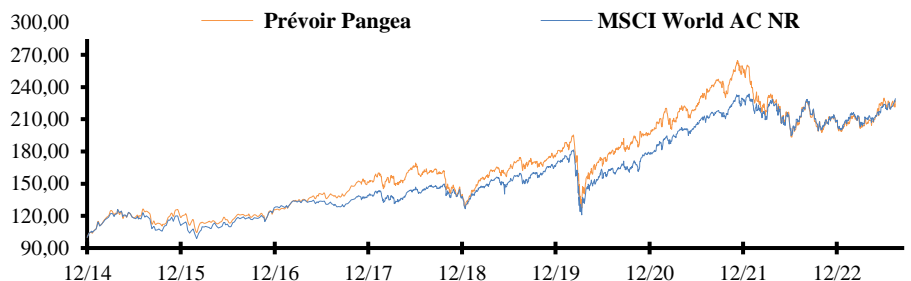
La surperformance des pays émergents et des valeurs financières a pénalisé votre fonds durant ce mois. Notons également que l'inflation continue de ralentir aux Etats-Unis et que la saison des résultats a commencé, permettant ainsi à des sociétés présentes dans votre fonds d'exceller.

C'est le cas de Super Micro Computer (+32,5%) qui a dévoilé des résultats préliminaires qui ont largement dépassé les attentes du marché, tandis qu'ASMI (+10,5%) et Nvidia (+10,5%) continuent de bénéficier d'un bon Momentum. Côté sous performances, les publications d'Addtech (-16,4%), Chipotle (-8,3%) et Hershey (-7,4%) ont été décevantes.

Nous avons cédé nos positions en Note, Nibe et Sectra.

Performances

Valeur liquidative au 31/07/2023 228,30 € Encours de l'OPCVM 39 024 256,00 €



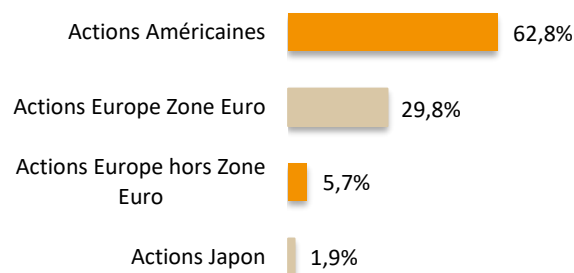
Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Prévoir Pangea R	0,5	14,9	3,3	26,8	43,3	128,3
Msci world AC NR	2,8	15,0	4,9	44,2	57,9	130,1

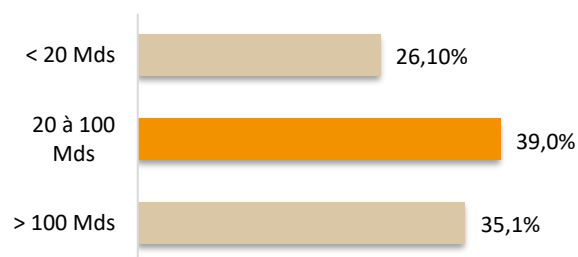
Performances annuelles (%)

	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

Répartition géographique



Répartition par capitalisation



Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	16,14%	17,16%
Ratio de Sharpe	0,57	0,60
Tracking Error	6,62	0,0
Ratio d'information	-0,60	

Nous contacter

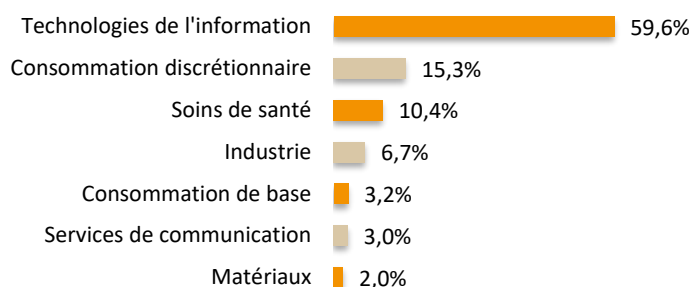
Responsable commercial
Ladislav Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

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

Répartition sectorielle



Principales lignes

	%
Nvidia	4,87
Asm international	4,74
Be semiconductor	4,51
Advanced Micro Ord	4,08
Asml Holding	4,03

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausse		%	Baisse		%
Super Micro Comp.	32,5		Addtech ab	-16,4	
Trade Desk	18,2		Shockwave Medical	-8,7	
Asm international	11,4		Chipotle Mexican	-8,3	
Nvidia	10,5		Hershey	-7,4	
Alphabet Cl.	10,0		SPS Commerce	-6,1	