

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.

**Septembre 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 septembre, votre fonds a reculé de -5,05% contre -1,69% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de -2,42%, +0,21%, -1,64% et -0,21% en euros sur le mois.

Votre fonds a pâti d'un message global plus « *hawkish* » émanant de la Fed. En effet, le point d'inflexion de la politique monétaire a été décalé. La Fed compte toujours augmenter une dernière fois ses taux d'intérêt avant la fin de l'année mais cette dernière anticipe désormais deux baisses en moins pour l'année prochaine. Côté Europe, nous constatons que le ralentissement de la hausse des prix semble se généraliser.

Parmi les performances du mois, Lululemon (+1,14%), Novo Nordisk (+1,08%) et Synopsys (+0,02%) ont été très résilientes. Côté sous-performance, le secteur de la consommation : Interparfum (-13,8%), Celsius (-12,5%) et des technologies : Atoss (-12,7%), Besi (-12,3%) et Nvidia (-11,9%) ont souffert.

Au cours du mois, nous avons initié une position en Elf beauty, Arista Networks et Medpace. Nous avons cédé nos positions en Schockwave Medical et Fortnox.

## Performances

**Valeur liquidative au 29/09/2023** 213,72 € **Encours de l'OPCVM** 36 700 014,59 €



### Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
<b>Prévoir Pangea R</b>	<b>-5,0</b>	<b>7,5</b>	<b>7,5</b>	<b>14,0</b>	<b>32,5</b>	<b>113,7</b>
Msci world AC NR	-1,7	11,4	12,0	35,4	50,1	123,0

### Performances annuelles (%)

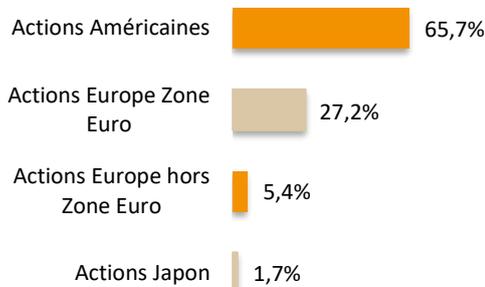
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Prévoir Pangea R</b>	<b>-23,3</b>	<b>28,1</b>	<b>12,7</b>	<b>34,1</b>	<b>-11,7</b>	<b>20,7</b>	<b>2,8</b>	<b>17,6</b>
Msci world AC NR	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

# Prévoir Pangea

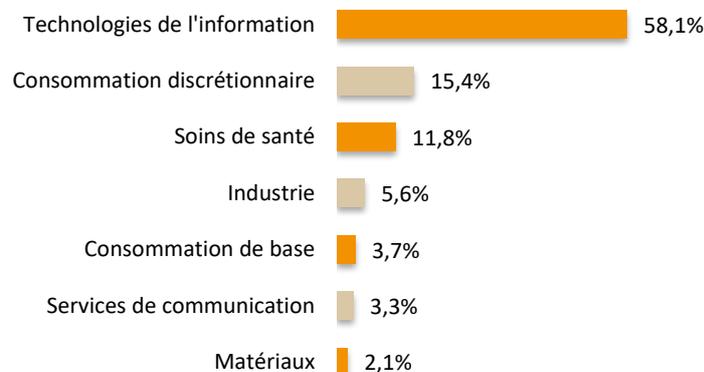
## Structure de portefeuille

Septembre 2023

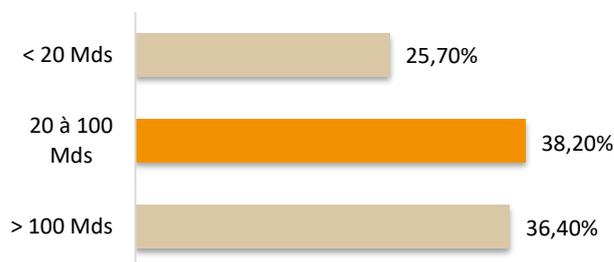
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

	%
Nvidia	5,01
Asm international	4,63
Novo Nordisk	4,48
Be semiconductor	4,11
Advanced Micro Ord	4,05

### Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	16,44%	17,09%
Ratio de Sharpe	0,31	0,38
Tracking Error	6,70	0,0
Ratio d'information	-0,78	

### Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Lululemon	1,1	Interparfums	-13,8
Novo Nordisk	1,1	Atoss Software	-12,7
Synopsys Inc	0,1	Celsius Holding	-12,5
		Be semiconductor	-12,3
		Nvidia	-11,9

## 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