

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.

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

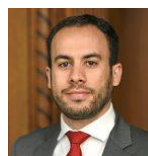
Niveau de risque SRI : 4/7

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.

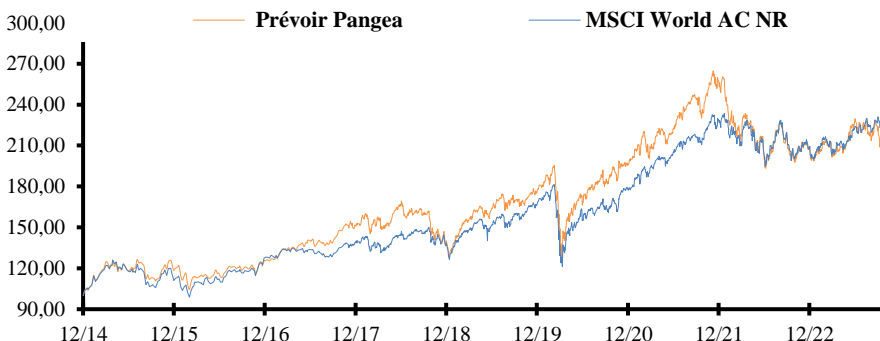
Votre fonds a pâti d'un message global plus « *hawkish* » émanant de la Fed. En effet, le point d'inflexion de la politique monétaire a été décalé. La Fed compte toujours augmenter une dernière fois ses taux d'intérêt avant la fin de l'année mais cette dernière anticipe désormais deux baisses en moins 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
Prévoir Pangea R	-5,0	7,5	7,5	14,0	32,5	113,7
Msci world AC NR	-1,7	11,4	12,0	35,4	50,1	123,0

Performances annuelles (%)

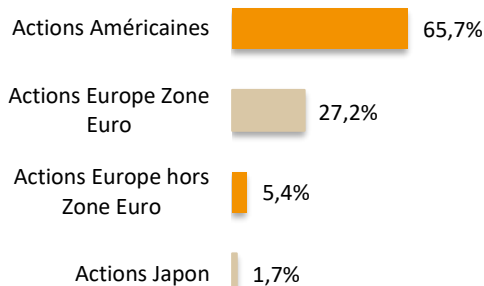
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	-23,3	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
Msci world AC NR	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

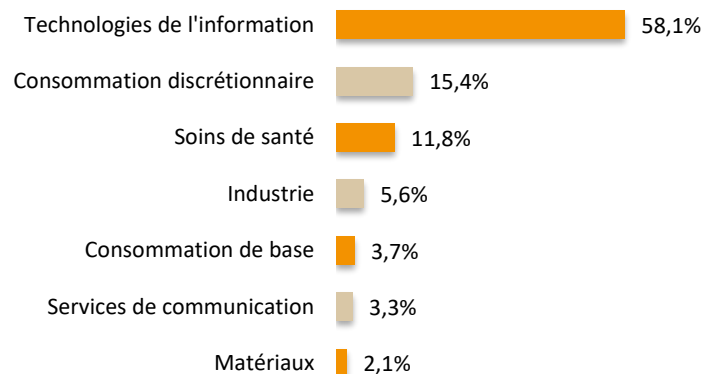
Structure de portefeuille

Septembre 2023

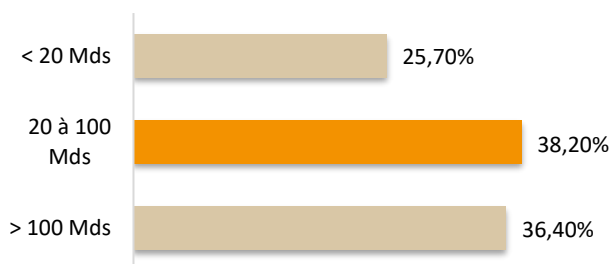
Répartition géographique



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