

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.

Décembre 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 : 0,0001 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

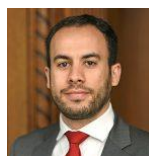
Niveau de risque SRI : 4/7

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire du gérant



Armin Zinser
Conseiller



Fares Hendi
Gérant



Louis Puga
Co-gérant

L'année 2023 s'achève sur une progression de 19.32% contre 18.50% pour le MSCI world net total return exprimé en euros.

Au mois de décembre, votre fonds s'apprécie de 3.27% contre 3.37% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +2,89%, +3,34%, +3,85% et +2,24% en euros sur le mois.

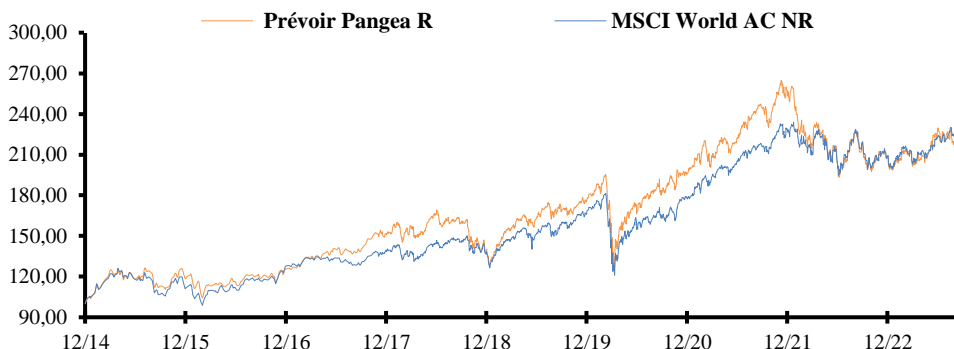
Sur l'année, Prévoir Pangea a été porté par deux éléments : le repli des taux d'intérêts grâce au ralentissement de l'inflation, qui a soutenu les valeurs de croissance auxquelles le fonds est très exposé, mais aussi la qualité des publications de nos entreprises. Au T3 par exemple, les attentes sur le chiffre d'affaires et les bénéfices ont été dépassées de 1,43% et 9,46% respectivement. Des tendances de croissance ont été confirmées en 2023 avec l'IA (Nvidia, Supermicro) et les médicaments anti-obésités (Novo Nordisk, Eli Lilly). Elles offrent un boulevard de croissance pour ces sociétés auxquelles nous sommes très exposés depuis l'implémentation d'une nouvelle philosophie de gestion en mai dernier.

Parmi les performances du mois, Elf Beauty (+22,2%) bénéficie d'un rebond technique tandis que les investisseurs pensent qu'AMD (+21,7%) risque de surprendre positivement sur l'IA. Enfin, Brunello Cucinelli (+16,6%) profite d'un relèvement de ses objectifs financiers pour les prochaines années.

Parmi les contreperformances, Ferrari (-5,7%) et Synopsys (-5,2%) corrigent après un beau parcours boursier.

Performances

Valeur liquidative au 29/12/2023 237,14 € Encours de l'OPCVM 41 126 167.50€



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Prévoir Pangea R	3,3	19,3	19,3	17,3	77,4	137,1
MSCI World AC NR	3,4	18,5	18,5	30,9	80,8	137,2

Performances annuelles (%)

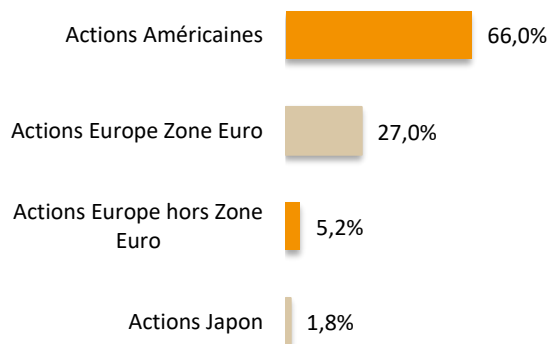
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Pangea R	19,3	-23,3	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8
MSCI World AC NR	18,5	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5

Prévoir Pangea R

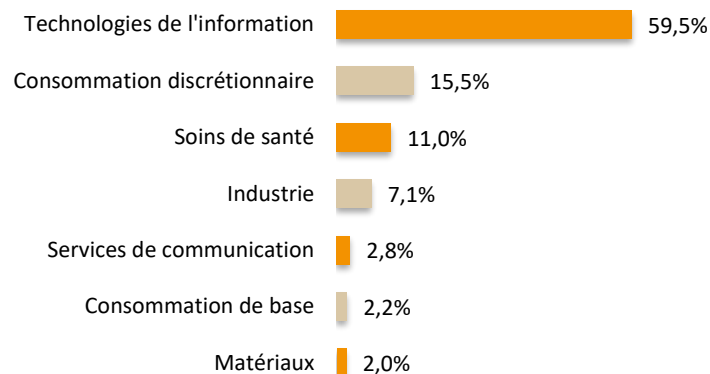
Structure de portefeuille

Décembre 2023

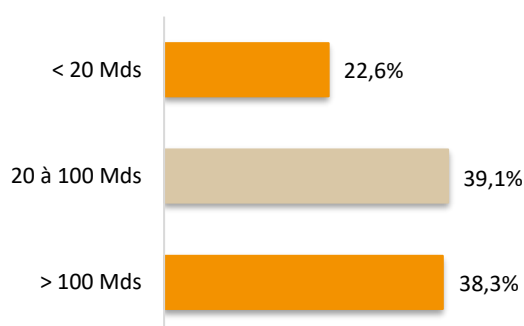
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Be semiconductor	5,37
Advanced Micro Ord	4,97
Asm international	4,89
Nvidia	4,88
Novo Nordisk	4,33

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea R	MSCI World AC NR
Volatilité	17,06%	16,50%
Ratio de Sharpe	0,35	0,29
Tracking Error	7,14	0,0
Ratio d'information	-0,44	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
ELF Beauty Inc	22,2	Ferrari	-5,7
Advanced Micro Ord	21,7	Synopsys Inc.	-5,2
Hubspot	17,5	Manhattan Ass.	-3,5
Brunello Cucinelli	16,6	Oreilly Automotive	-3,3
Vertex Pharma.	14,7	Mercadolibre	-3,0

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