

Avril 2024

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 : 1% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 150 000€

Décimalisation : 1/10 000^e de part

Valorisation : Quotidienne

Cut off : 16h (J-1)

Dépositaire – centralisateur : SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création : Déc. 2014(C) – Sep. 2023(I)

Code ISIN : FR001400KMC9

Code Bloomberg : PREPNGI 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 d'avril votre fonds a reculé de -5,35% contre -2,13% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de -3,11%, -3,07%, -2,24% et +1,81% en euros sur le mois.

Le sentiment de prudence quant aux anticipations de baisses de taux du côté de la FED a entraîné quelques prises de profits sur les entreprises de très belles qualités présentes dans votre fonds, d'autant que s'ouvrait la saison des publications qui, à quelques exceptions près, continuent d'être extrêmement solides.

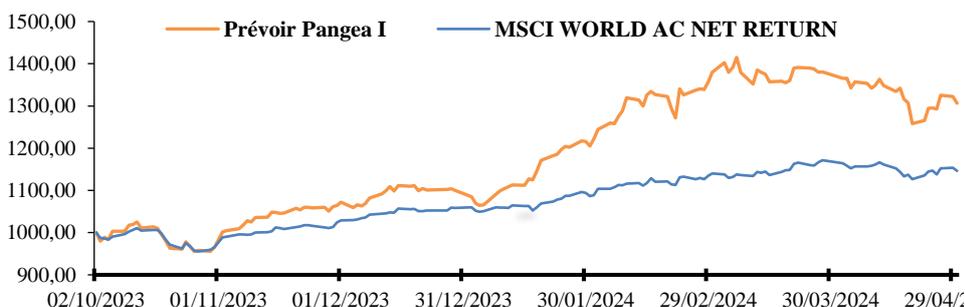
Parmi les surperformances du mois, la plus notable est ASM International (+5,2%) qui a publié un carnet de commandes robuste, permettant d'anticiper une année 2024 mais surtout 2025 très intéressante.

Parmi les contreperformances, SuperMicro (-15%) et AMD (-12,2%) ont subi quelques prises de profits avant la publication de leurs résultats. BeSi (-11,6%) a déçu sur son carnet de commandes. Du côté de la consommation, les anticipations de croissance pour 2024 de Celsius (-14%) et Elf Beauty (-17,1%) ont déçu les investisseurs, alors que les deux entreprises connaissent des parcours boursiers et opérationnels exceptionnels.

Durant le mois, nous avons initié Comfort Systems, tandis que nous avons cédé Skan.

Performances

Valeur liquidative au 28/03/2024 1 306.66 € Encours de l'OPCVM 50 481 844,20€



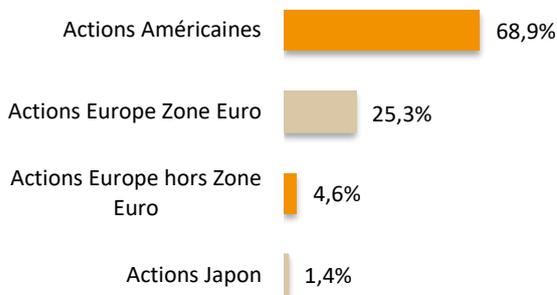
Du fait de la création de la part le 29 septembre 2023, soit moins de 12 mois, la performance affichée ne peut pas constituer un indicateur fiable. Vous pouvez également vous référer à la performance de la part C.

Prévoir Pangea I

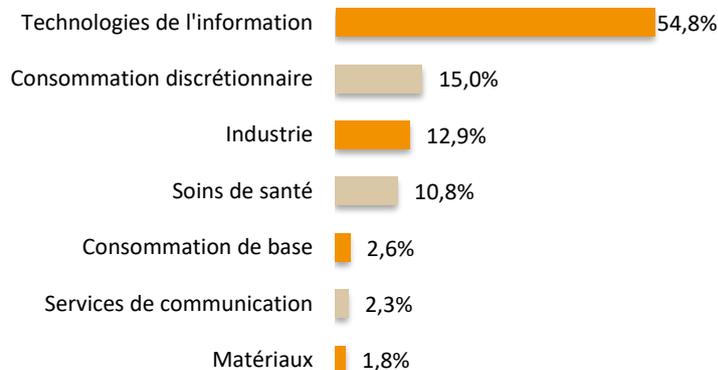
Structure de portefeuille

Avril 2024

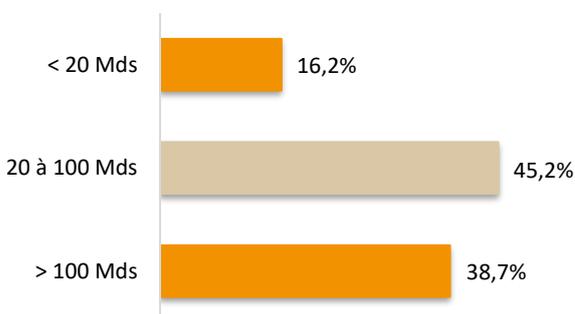
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nvidia	7,86
ASM international	5,04
Novo Nordisk	4,56
Advanced Micro Devices	4,50
Super Micro Computer	4,45

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea C*	MSCI World AC NR
Volatilité	19,30%	16,62%
Ratio de Sharpe	0,45	0,16
Tracking Error	9,56	0,0
Ratio d'information	0,08	

(*) La date de création de la part I ne permet pas le calcul des indicateurs à 3 ans.

Principales variations du mois (en devise locale)

HausSES		%	Baisses		%
Vertiv Holding	13,9		Saia Inc	-32,2	
Chipotle Mexican	8,7		Avantest Corp	-25,4	
Alphabet Inc	8,1		Manhattan Ass	-17,7	
ASM international	5,2		ELF Beauty Inc	-17,1	
Wingstop Inc	5,0		Super Micro Computer	-15,0	

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
www.sgprevoir.fr