

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.

Mai 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

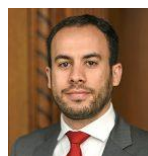
Niveau de risque SRI : 4/7

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire du gérant



Armin Zinser
Conseiller



Fares Hendi
Gérant



Louis Puga
Co-gérant

Au mois de mai votre fonds a progressé de 3,46% contre 2,32% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de 3,33%, -0,32%, 3,54% et -0,97% en euros sur le mois.

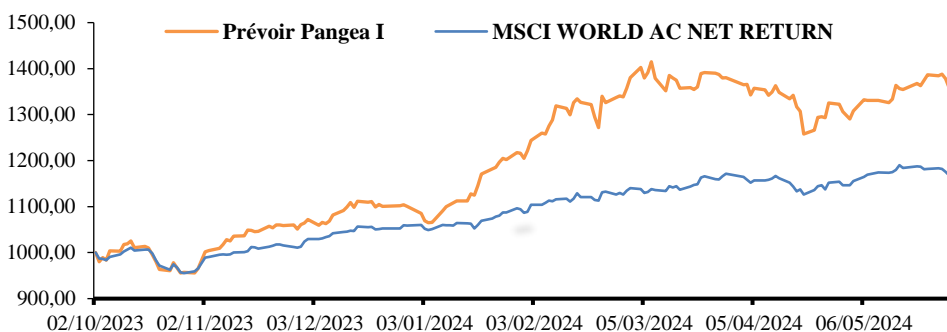
Les résultats du premier trimestre s'achèvent et sont de bonne facture pour votre fonds. La croissance moyenne du chiffre d'affaires est de 20% tandis que celle des résultats est de 53%, dépassant respectivement les attentes de 2% et 11%. Notons que les résultats de Nvidia continuent d'être solides, propulsant la société vers de nouveaux plus hauts boursiers alors que nous observons une prise de profits sur les autres sociétés exposées à l'IA.

Parmi les surperformances du mois, Nvidia (+26,9%), Howmet (+26,8%) et Mercadolibre (+18,3%) bénéficient de résultats trimestriels robustes, tandis que Builders Firstsource (-12,1%) a déçu le marché. Axon (-10,2%), Supermicro (-8,7%) et Atoss (-7,7%) pâtissent quant à elles d'une prise de profits.

Durant le mois, nous avons initié Deckers Outdoor et Monolithic, tandis que nous avons cédé Shopify.

Performances

Valeur liquidative au 31/05/2024 1 351.84 € Encours de l'OPCVM 53 257 110,07€



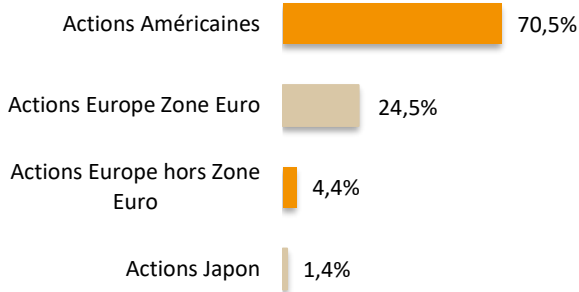
Du fait de la création de la part le 29 septembre 2023, soit moins de 12 mois, la performance affichée ne peut pas constituer un indicateur fiable. Vous pouvez également vous référer à la performance de la part C.

Prévoir Pangea I

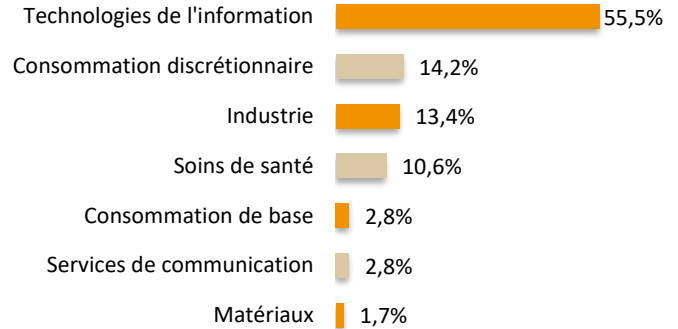
Structure de portefeuille

Mai 2024

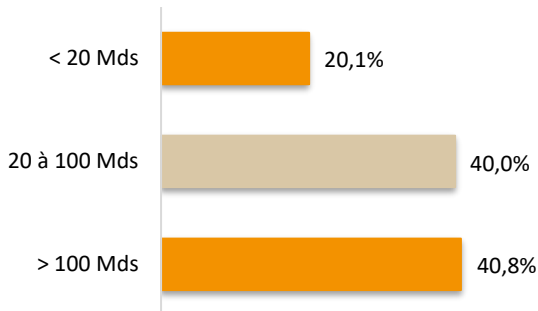
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nvidia	9,68
ASM international	5,14
Novo Nordisk	4,44
Advanced Micro Devices	4,42
Be Semiconductor	4,11

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea C*	MSCI World AC NR
Volatilité	19,31%	16,74%
Ratio de Sharpe	0,45	0,21
Tracking Error	9,54	0,0
Ratio d'information	0,15	

(*) 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		%
Nvidia	26,9	Builders Firstso	-12,1		
Chipotle Mexican	26,8	Axon Enterprise	-10,2		
Mercadolibre	18,3	Super Micro Computer	-8,7		
Onto Innovation	16,8	Atoss Software	-7,7		
Arista Networks	16,0	Fortinet inc	-6,1		

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