

Juillet 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<sup>e</sup> 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



Fares Hendi  
Gérant



Louis Puga  
Co-gérant

Au mois de juillet votre fonds a baissé de -6,59% contre +0,55% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +0,35%, +5,34%, +1,43% et -0,5% en euros sur le mois.

Votre fonds a souffert des menaces américaines de restrictions supplémentaires sur l'exportation de semiconducteurs vers la Chine. Il y a donc eu une prise de bénéfice majeure sur ces sociétés qui ont pour la majorité très bien performé jusqu'à présent.

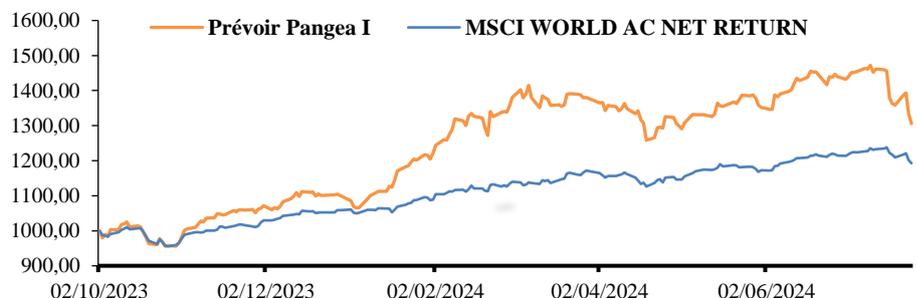
Parmi les surperformances du mois, nous retrouvons Howmet (+23,3%), Atoss (+21,8%) et SPS Commerce (+14,5%) qui ont relevé leurs objectifs financiers annuels.

Côté contreperformances, une mise à jour de CrowdStrike (-39,6%) a perturbé l'ensemble de l'économie mondiale. Besi (-23,7%) souffre d'une reprise tardive du cycle tandis qu'Hubspot (-15,7%) ne sera finalement pas acheté par Google.

Durant le mois, nous avons cédé Celsius et Builders Firstsource.

## Performances

Valeur liquidative au 31/07/2024 1 344.62 € Encours de l'OPCVM 53 829 026.46€



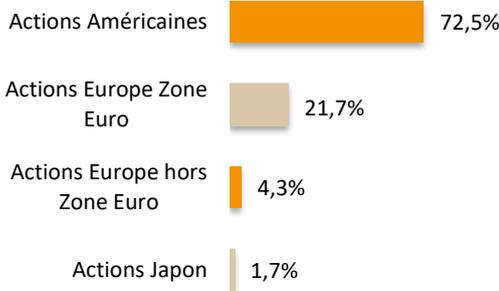
***Du fait de la création de la part le 29 septembre 2023, soit moins de 12 mois, la performance affichée ne peut pas constituer un indicateur fiable. Vous pouvez également vous référer à la performance de la part C.***

# Prévoir Pangea I

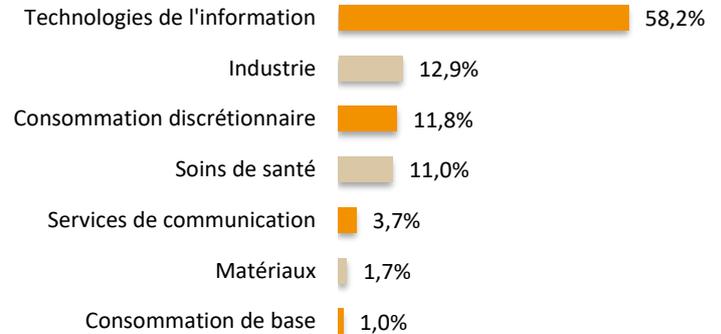
## Structure de portefeuille

Juillet 2024

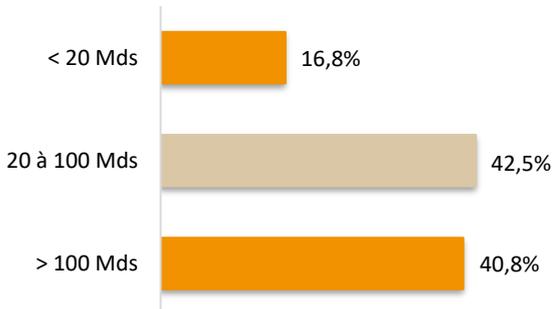
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

	%
Nvidia	9,14
ASM international	5,03
Novo Nordisk	4,32
ASM holding	3,81
Eli Lilly & Co	3,81

### Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea C	MSCI World AC NR
Volatilité	19,85%	16,78%
Ratio de Sharpe	0,35	0,23
Tracking Error	10,51	0,0
Ratio d'information	-0,10	

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

Hausses	%	Baisses	%
Howmet Aerospace	23,3	Crowdstrike	-39,5
Atoss Software	21,8	Be semiconductor	-23,7
United Rentals	17,1	Elf Beauty	-18,1
Sps commerce	14,5	Hubspot	-15,7
Comfort Systems	9,3	Super Micro	-14,4

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

## Nous contacter

**Responsable commercial**  
Ladislav Eonnet  
+33 1 53 20 30 41  
ladislav.eonnet@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