

Septembre 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 : 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



Fares Hendi
Gérant



Louis Puga
Co-gérant



Au mois de septembre votre fonds a régressé de -0,39% contre +1,52% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +2,14%, -0,38%, -0,32% et 5,74% en euros sur le mois.

La Fed a, pour la première fois, baissé ses taux de 50 bp là où le marché anticipait 25 bp ce qui a permis aux marchés émergents de bien performer. Notons aussi que la Chine a déployé un ensemble de mesures économiques pour soutenir sa croissance. Côté politique, nous approchons des élections présidentielles américaines et gardons un œil sur l'évolution du conflit au Moyen-Orient.

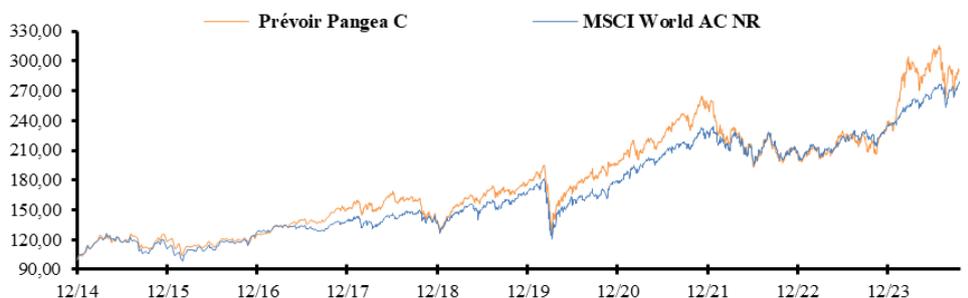
Parmi les surperformances du mois, nous retrouvons Vertiv (+19,8%), Palantir (+18,2%), Fair Isaac (+12,3%), et AMD (+10,4%) qui continue de bénéficier des bonnes publications du T2.

Côté contreperformances, Elf beauty (-27,2%) continue de pâtir de son T2. Novo Nordisk (-16.1%) souffre des pressions du Sénat américain concernant ses prix de vente, entraînant également Eli Lilly (-7.7%) dans son sillage.

Durant le mois, nous avons cédé D'ieteren.

Performances

Valeur liquidative au 30/09/2024 290.03 € Encours de l'OPCVM 54 861 489.13€



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Prévoir Pangea C	-0,4	22,3	35,7	24,0	69,7	190,0
MSCI World AC NR	1,5	17,6	25,1	31,3	74,0	179,0

Performances annuelles (%)

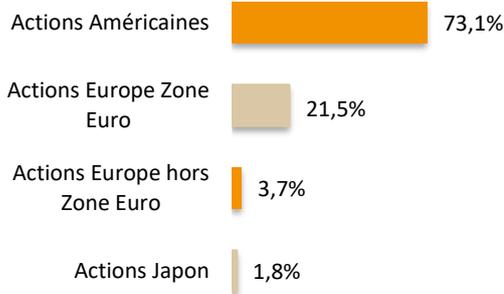
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Pangea C	19,3	-23,3	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8
MSCI World AC NR	18,5	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5

Prévoir Pangea C

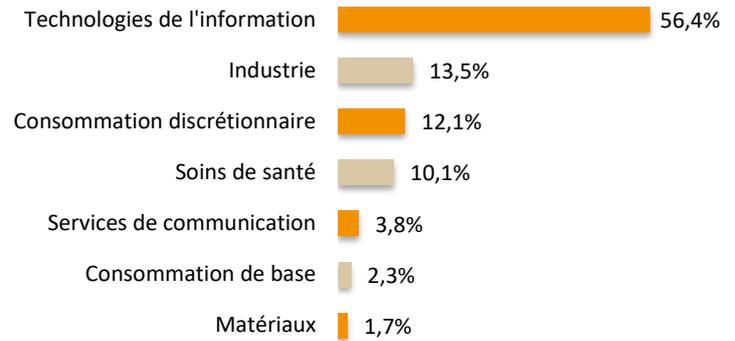
Structure de portefeuille

Septembre 2024

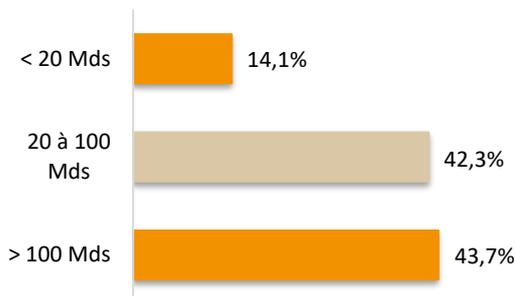
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nvidia	9,05
ASM international	4,59
Adv Micro device	4,11
Eli Lilly & Co	4,00
Novo Nordisk	3,66

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea C	MSCI World AC NR
Volatilité	19,49%	16,57%
Ratio de Sharpe	0,37	0,35
Tracking Error	10,46	0,0
Ratio d'information	-0,08	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Fortinet Inc	19,8	Elf Beauty	-27,2
Palantir Techn-A	18,2	Novo Nordisk	-16,1
Fair Isaac Corp	12,3	ASML Holding	-8,2
Adv Micro device	10,4	Eli Lilly & Co	-7,7
Comfort Systems	10,4	Atoss Software	-6,5

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
23 rue d'Aumale 75009 Paris
+33 1 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05