

Octobre 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 d'octobre votre fonds a baissé de -0,12% contre +0,01% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +1,69%, -1,66%, -3,22% et -1,80% en euros sur le mois.

Plus de la moitié des sociétés présentes dans votre fonds ont déjà publié leurs résultats du 3ème trimestre. Ces derniers sont bons à l'exception des équipementiers de semiconducteurs européens où l'explosion de l'IA ne compense pas la lente reprise des marchés historiques à savoir l'automobile, PC et Smartphone.

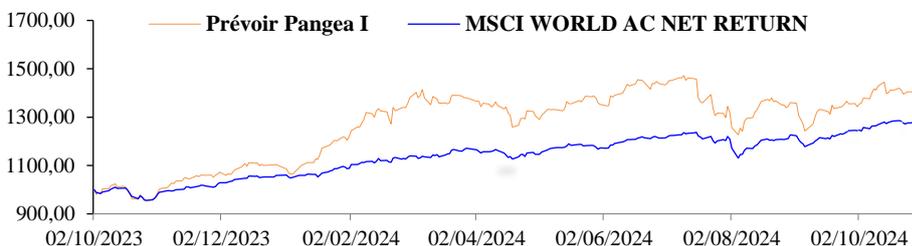
Parmi les surperformances du mois, nous retrouvons Advantest (+35,7%) et Vertiv (+9,9%) qui ont publié d'excellents résultats trimestriels.

Côté contreperformances, Wingstop (-30,9%) déçoit sur les BPA tandis qu'ASML (-16,7%) enregistre des commandes qui sont bien en dessous des attentes.

Aucune initiation ou cession n'a été opérée durant le mois.

## Performances

Valeur liquidative au 31/10/2024 1 354.37€ Encours de l'OPCVM 54 903 478.35€



## Performances cumulées (%)

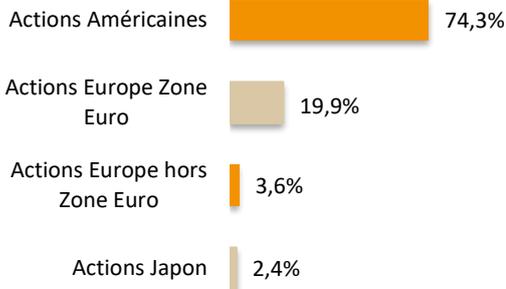
	1 mois	YTD	1 an	Origine
Prévoir Pangea I	-0,1	23,1	40,3	35,4
MSCI World AC NR	0,0	17,6	29,0	24,6

# Prévoir Pangea I

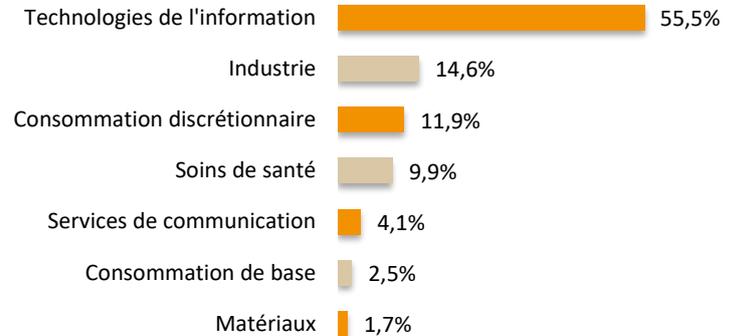
## Structure de portefeuille

Octobre 2024

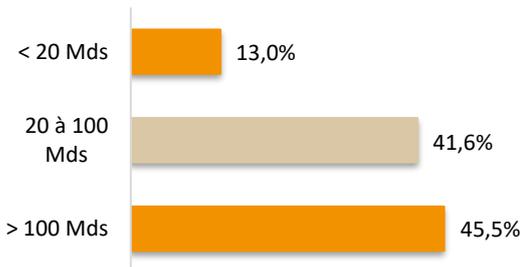
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par capitalisation



### Principales lignes

	%
Nvidia	9,46
ASM international	3,99
Eli Lilly & Co	3,84
Adv Micro device	3,69
Novo Nordisk	3,55

### Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea C	MSCI World AC NR
Volatilité	19,17%	16,45%
Ratio de Sharpe	0,24	0,19
Tracking Error	10,42	0,0
Ratio d'information	-0,16	

(\* ) 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	%
Advantest Corp	35,7	Wingstop Inc	-30,9
Palantir Techn	11,7	Monolithic power	-17,9
Vertiv Holding	9,9	Asml Holding	-16,7
Trade desk	9,6	Sps commerce	-15,0
Nvidia	9,3	Kla Corp	-14,0

## 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

[www.sgprevoir.fr](http://www.sgprevoir.fr)