

Janvier 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

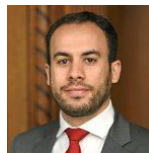
Niveau de risque SRI : 4/7

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire du gérant



Armin Zinser
Conseiller



Fares Hendi
Gérant



Louis Puga
Co-gérant

Au mois de janvier votre fonds s'apprécie de 9,50% contre 2,64% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +3,68%, +5,79%, +1,49% et -2,76% en euros sur le mois.

Votre fonds a été porté par le début des résultats du quatrième trimestre qui ont rassuré les investisseurs, particulièrement dans les semiconducteurs où la fin du ralentissement opérationnel semble se profiler. A l'inverse, notre absence structurelle du secteur bancaire s'est une nouvelle fois avérée payante.

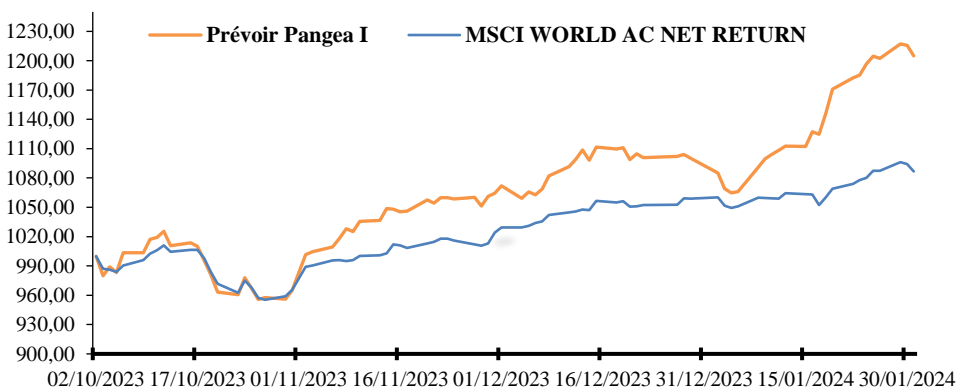
Parmi les surperformances du mois, Super Micro (+86,3%) bénéficie de résultats trimestriels exceptionnels. Il en est de même pour Nvidia (+24,2%) et ASML (+17,1%) dont les prises de commandes ont rassuré le marché.

Parmi les contreperformances, Lululemon (-11,2%) a chuté en raison de données de consommation défavorables tandis que Celsius (-8,5%) a souffert d'une dégradation de BOFA.

Aucune position n'a été initiée ou cédée durant le mois.

Performances

Valeur liquidative au 31/01/2024 1204,86 € Encours de l'OPCVM 45 114 554.15€



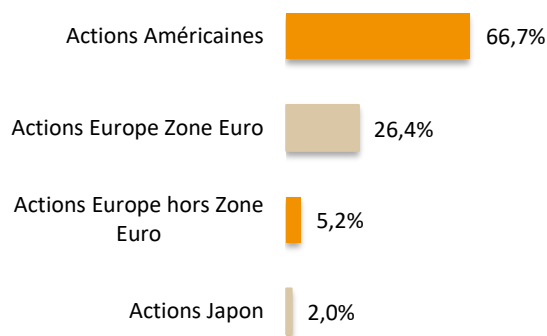
Du fait de la création de la part le 29 septembre 2023, soit moins de 12 mois, la performance affichée ne peut pas constituer un indicateur fiable. Vous pouvez également vous référer à la performance de la part R.

Prévoir Pangea I

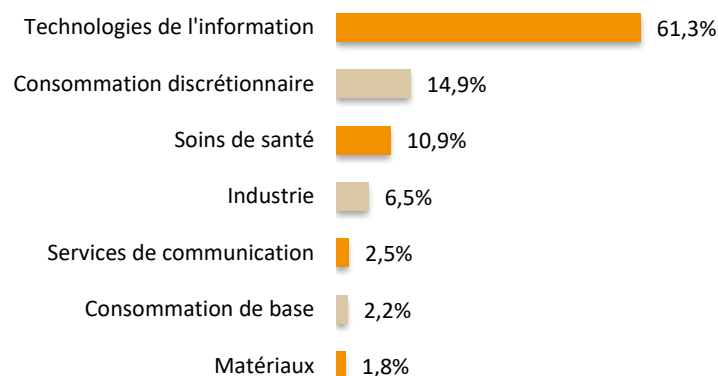
Structure de portefeuille

Janvier 2024

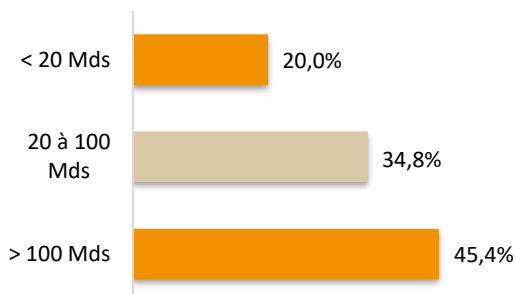
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

| | % |
|--------------------|------|
| Nvidia | 5,64 |
| Advanced Micro Ord | 5,26 |
| BE semiconductor | 5,02 |
| ASM international | 4,89 |
| Novo Nordisk | 4,38 |

Indicateur de risque à 3 ans

| | Pangea R* | MSCI World AC NR |
|---------------------|-----------|------------------|
| Volatilité | 17,81% | 16,49% |
| Ratio de Sharpe | 0,51 | 0,30 |
| Tracking Error | 8,32 | 0,0 |
| Ratio d'information | -0,10 | |

(*) 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 | % |
|-------------------|------|------------------|-------|
| Super Micro Comp. | 86,3 | Lululemon | -11,2 |
| Nvidia | 24,2 | Celsius Holdings | -8,5 |
| Atoss Software | 22,0 | Skan Group | -5,7 |
| Advantest Corp. | 21,4 | Sps Commerce Inc | -5,2 |
| Asml Holding | 17,1 | The Tradesk A | -4,9 |

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