

Février 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 février votre fonds s'apprécie de 12,65% contre 4,42% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +5,83%, +2,85%, +2,00% et +5,26% en euros sur le mois.

Votre fonds a été porté par les résultats du quatrième trimestre qui ont été excellents. La croissance moyenne du chiffre d'affaires des sociétés est de 15.06% tandis que celle des résultats est de 38%, battant ainsi le consensus des BPA de 5,4%.

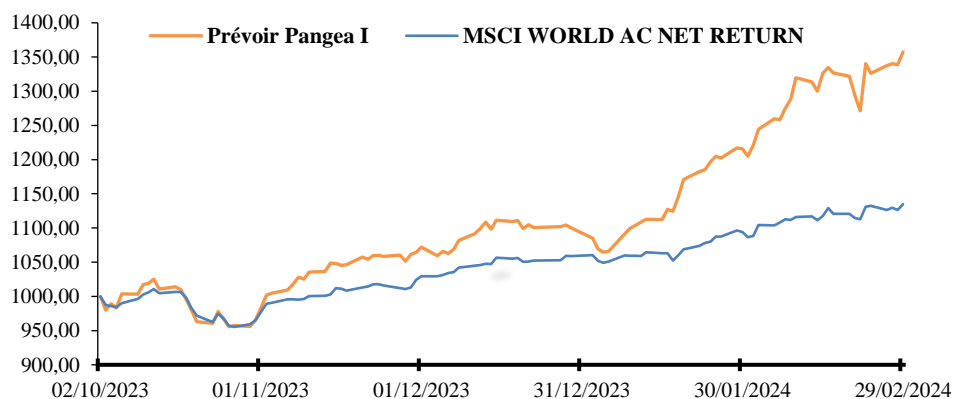
Parmi les surperformances du mois, Celsius (+63,6%) bénéficie de résultats trimestriels exceptionnels. Il en est de même pour Super Micro (+63,5%), Medpace (+36,3%) et Elf beauty (30,7%).

Parmi les contreperformances, Palo Alto (-8,3%) a réduit ses perspectives de chiffre d'affaires tandis que Mercadolibre (-6,8%) a chuté en raison d'une taxe gouvernementale exceptionnelle qui n'était pas prise en compte dans les anticipations.

Durant le mois, nous avons initié Builders Firstsource, United Rental et Saia, tandis que nous avons cédé Rambus.

Performances

Valeur liquidative au 29/02/2024 1357,33 € Encours de l'OPCVM 51 462 427,80€



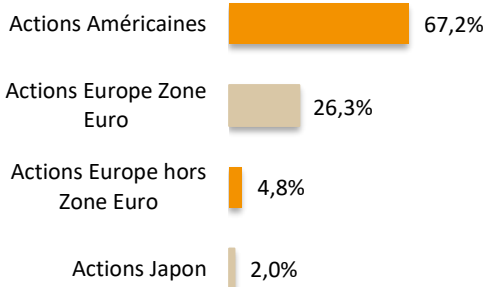
Du fait de la création de la part le 29 septembre 2023, soit moins de 12 mois, la performance affichée ne peut pas constituer un indicateur fiable. Vous pouvez également vous référer à la performance de la part R.

Prévoir Pangea I

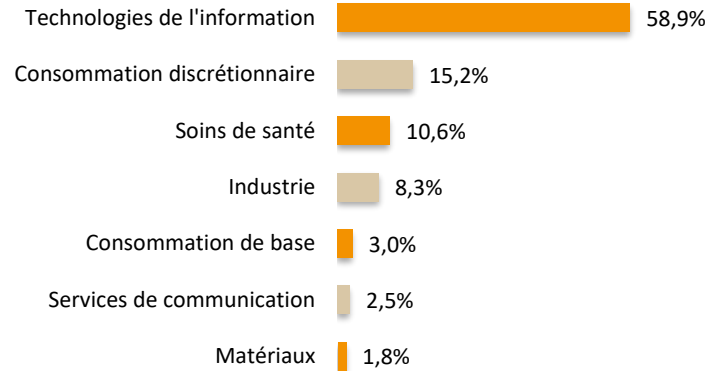
Structure de portefeuille

Février 2024

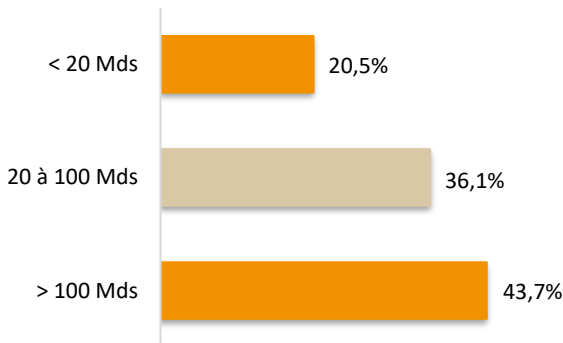
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nvidia	6,36
Advanced Micro Ord	5,30
BE semiconductor	5,26
ASM international	4,68
Novo Nordisk	4,35

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea R*	MSCI World AC NR
Volatilité	19,06%	16,60%
Ratio de Sharpe	0,69	0,34
Tracking Error	9,47	0,0
Ratio d'information	0,23	

Principales variations du mois (en devise locale)

HausSES		%	Baisses		%
Celsius Holdings	63,6		Palo Alto	-8,2	
Super Micro Comput	63,5		Mercadolibre	-6,8	
Medpace Holdings	36,3		Atoss Software	-6,3	
ELF Beauty Inc	30,7		Shopify	-4,6	
Nvidia	28,6		Vertex Pharm.	-2,9	

(*) 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

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