

Mars 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

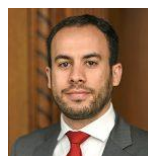
Niveau de risque SRI : 4/7

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire du gérant



Armin Zinser
Conseiller



Fares Hendi
Gérant



Louis Puga
Co-gérant

Au mois de mars votre fonds s'apprécie de 1,63% contre 3,24% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +3,26%, +2,77%, +4,04% et +2,25% en euros sur le mois.

Votre fonds a continué de profiter du sentiment de confiance chez les investisseurs pour les actions, même si ceux-ci semblent faire preuve de davantage de prudence quant à l'évolution des politiques monétaires, particulièrement aux Etats-Unis.

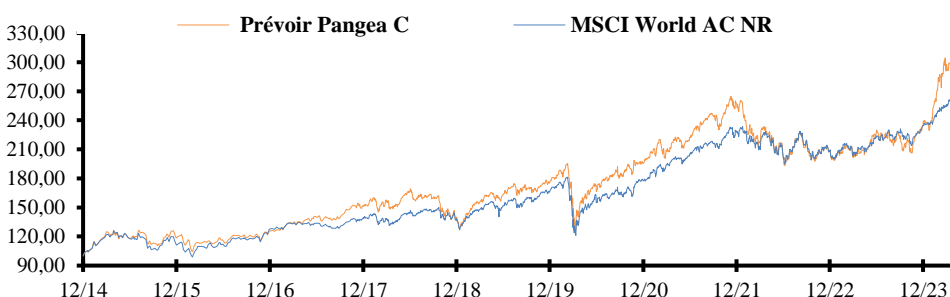
Parmi les surperformances du mois, Nvidia (+14,2%) a bénéficié du bon accueil de la présentation de sa nouvelle puce. Super Micro (+16,6%) a profité de ce mouvement aussi.

Parmi les contreperformances, BE Semiconductor (-15,1%) a baissé en raison d'un potentiel retard dans l'adoption de sa technologie de *hybrid bonding*. Ailleurs AMD (-6,3%) a souffert de la comparaison avec Nvidia et de prises de profits suite à un parcours boursier très solide ces derniers temps.

Durant le mois, nous avons initié Howmet Aerospace et Vertiv Holdings, tandis que nous avons cédé Apple et Lululemon.

Performances

Valeur liquidative au 28/03/2024 296,81 € Encours de l'OPCVM 53 193 485,55€



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Prévoir Pangea C	1,6	25,2	41,5	39,4	85,3	196,8
MSCI World AC NR	3,2	10,6	23,7	32,9	74,4	162,4

Performances annuelles (%)

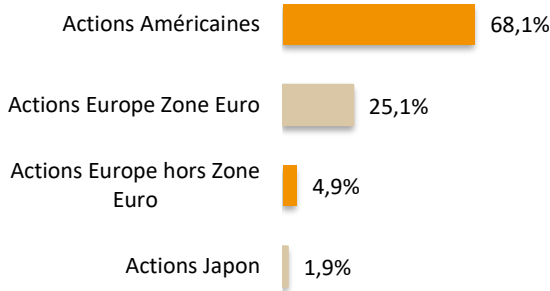
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Pangea C	19,3	-23,3	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8
MSCI World AC NR	18,5	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5

Prévoir Pangea C

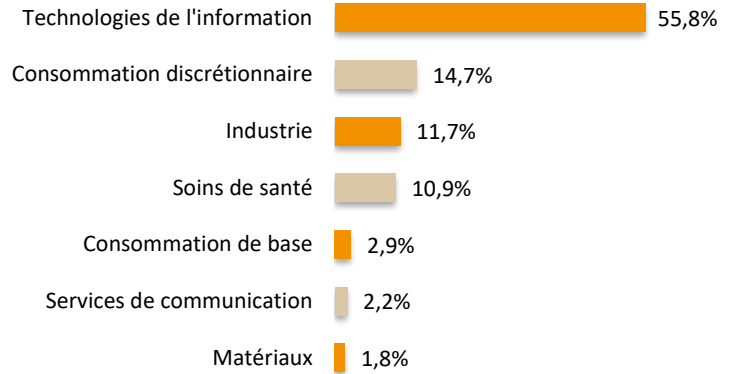
Structure de portefeuille

Mars 2024

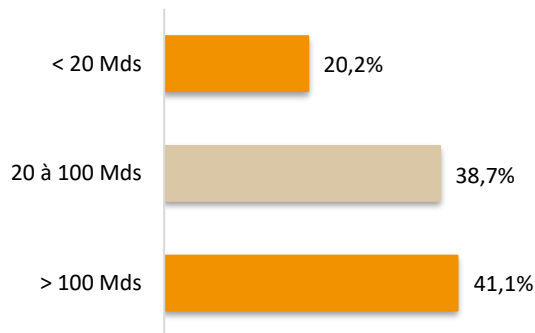
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nvidia	7,04
Super Micro Computer	4,91
Advanced Micro Devices	4,81
ASM international	4,55
BE semiconductor	4,32

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea C	MSCI World AC NR
Volatilité	19,00%	16,62%
Ratio de Sharpe	0,64	0,34
Tracking Error	9,41	0,0
Ratio d'information	0,26	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Super Micro Comput	16,6	BE semiconductor	-15,1
Atoss Software	14,6	Palo Alto	-8,5
Nvidia	14,2	Advanced Micro Devices	-6,3
Cintas	9,3	ELF Beauty Inc	-6,0
Copart	9,0	Mercadolibre	-5,2

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