

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 : 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



Armin Zinser  
Conseiller



Fares Hendi  
Gérant



Louis Puga  
Co-gérant

Au mois de mars votre fonds s'apprécie de 1,71% 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.

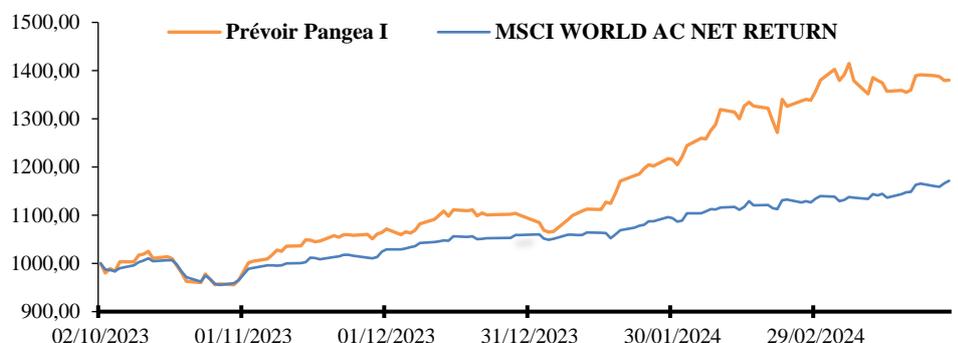
Parmi les surperformances du mois, Nvidia (+14,2%) a bénéficié du bon accueil de la présentation de sa nouvelle puce. Super Micro (+16,6%) a profité de ce mouvement aussi.

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 1380,52 € Encours de l'OPCVM 53 193 485,55€



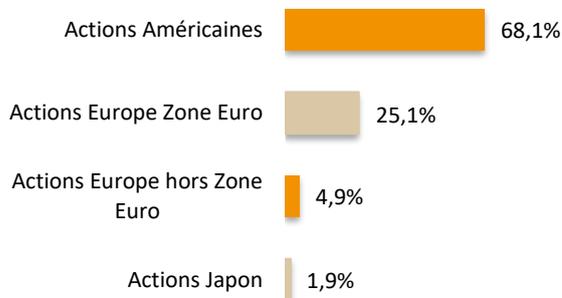
***Du fait de la création de la part le 29 septembre 2023, soit moins de 12 mois, la performance affichée ne peut pas constituer un indicateur fiable. Vous pouvez également vous référer à la performance de la part C.***

# Prévoir Pangea I

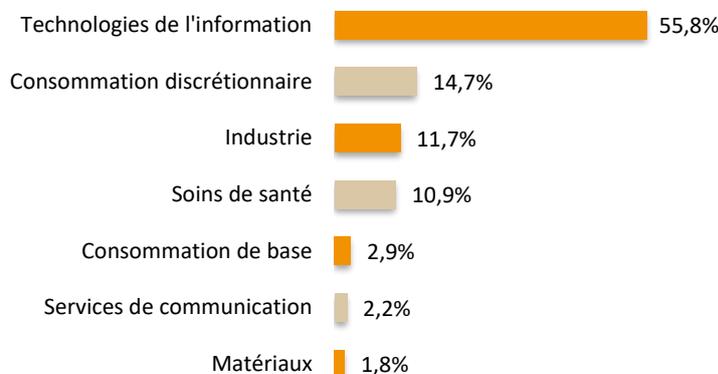
## Structure de portefeuille

Mars 2024

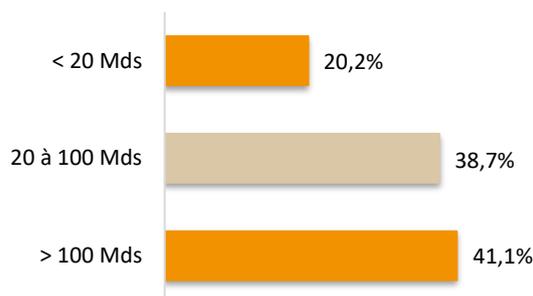
### Répartition géographique



### 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	

(\* ) 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 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