

Juillet 2024

Ce document à caractère non promotionnel et distribué à une clientèle professionnelle a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds. Le DIC du FCP est remis au souscripteur préalablement à la souscription. La description détaillée des risques propres au FCP se trouve dans le prospectus disponible sur www.sgprevoir.fr. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

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



Fares Hendi
Gérant



Louis Puga
Co-gérant

Au mois de juillet votre fonds a baissé de -6,67% contre +0,55% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +0,35%, +5,34%, +1,43% et -0,5% en euros sur le mois.

Votre fonds a souffert des menaces américaines de restrictions supplémentaires sur l'exportation de semiconducteurs vers la Chine. Il y a donc eu une prise de bénéfice majeure sur ces sociétés qui ont pour la majorité très bien performé jusqu'à présent.

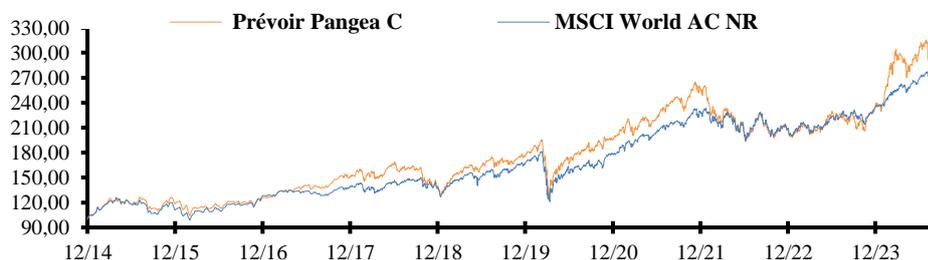
Parmi les surperformances du mois, nous retrouvons Howmet (+23,3%), Atoss (+21,8%) et SPS Commerce (+14,5%) qui ont relevé leurs objectifs financiers annuels.

Côté contreperformances, une mise à jour de CrowdStrike (-39,6%) a perturbé l'ensemble de l'économie mondiale. Besi (-23,7%) souffre d'une reprise tardive du cycle tandis qu'Hubspot (-15,7%) ne sera finalement pas acheté par Google.

Durant le mois, nous avons cédé Celsius et Builders Firstsource.

Performances

Valeur liquidative au 31/07/2024 288.08 € Encours de l'OPCVM 53 829 029.46€



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Prévoir Pangea C	-6,7	21,5	26,2	21,8	65,9	188,1
MSCI World AC NR	0,55	15,3	18,9	29,7	72,8	173,5

Performances annuelles (%)

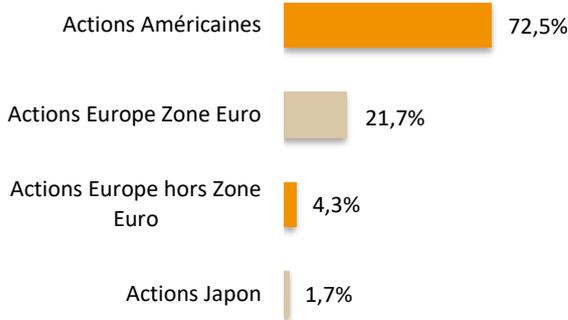
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Prévoir Pangea C	19,3	-23,3	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8
MSCI World AC NR	18,5	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5

Prévoir Pangea C

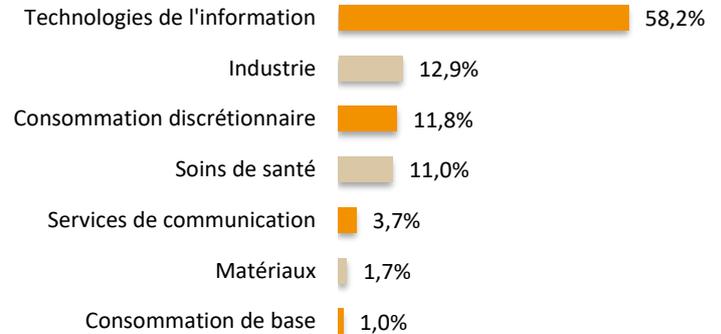
Structure de portefeuille

Juillet 2024

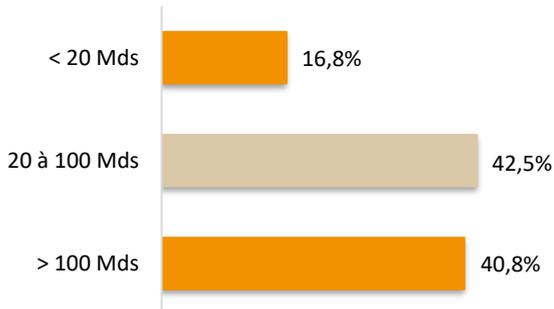
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nvidia	9,14
ASM international	5,03
Novo Nordisk	4,32
ASM holding	3,81
Eli Lilly & Co	3,81

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea C	MSCI World AC NR
Volatilité	19,85%	16,78%
Ratio de Sharpe	0,35	0,23
Tracking Error	10,51	0,0
Ratio d'information	-0,10	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Howmet Aerospace	23,3	Crowdstrike	-39,5
Atoss Software	21,8	Be semiconductor	-23,7
United Rentals	17,1	Elf Beauty	-18,1
Sps commerce	14,5	Hubspot	-15,7
Comfort Systems	9,3	Super Micro	-14,4

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
20 rue d'Aumale 75009 Paris
+33 1 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05