

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.

Novembre 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.

Classement Quantalys

Sur 5 ans : 3/320

Sur 3 ans : 21/405

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 : 5/7

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire du gérant



Fares Hendi
Gérant



Louis Puga
Co-gérant



Au mois de novembre votre fonds a progressé de 8,89% contre 6,75% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +8,67%, +3,98%, +1,15% et -0,90% en euros sur le mois.

Votre fonds a été porté par l'élection de Donald Trump qui a été accueillie favorablement par le marché ainsi que d'excellents résultats trimestriels qui ont conduit à une révision moyenne des BPA de votre fonds de +1,69% en 2024 et +1,04% en 2025.

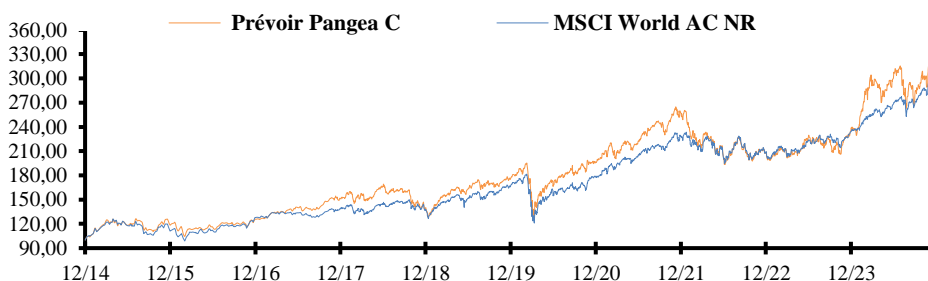
Parmi les surperformances du mois, nous retrouvons Palantir (+61,4%), Axon (+52,8%) et Hubspot (+30%) qui ont publié d'excellents résultats trimestriels.

Côté contreperformances, Monolithic (-25,2%) souffre de rumeurs de perte de contrats tandis qu'Advantest (-9,9%), Ferrari (-8,8%) et Lotus (-5,3%) corrigent après un parcours boursier exceptionnel.

Nous avons initié Quanta Services durant le mois.

Performances

Valeur liquidative au 29/11/2024 **315.18 €** Encours de l'OPCVM **62 433 016.58€**



Performances cumulées (%)

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Origine |
|------------------|--------|------|------|-------|-------|---------|
| Prévoir Pangea C | 8,9 | 32,9 | 37,3 | 24,0 | 78,3 | 215,2 |
| MSCI World AC NR | 6,7 | 25,6 | 29,8 | 33,8 | 78,4 | 197,9 |

Performances annuelles (%)

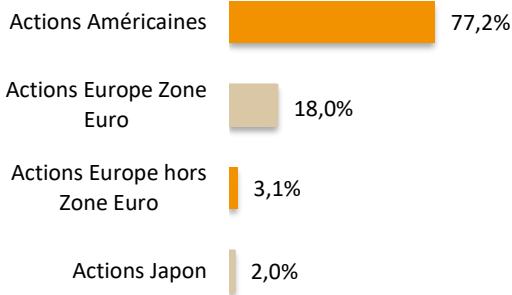
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------------|------|-------|------|------|------|-------|------|------|
| Prévoir Pangea C | 19,3 | -23,3 | 28,1 | 12,7 | 34,1 | -11,7 | 20,7 | 2,8 |
| MSCI World AC NR | 18,5 | -13,3 | 27,4 | 6,7 | 29,5 | -5,2 | 8,6 | 11,5 |

Prévoir Pangea C

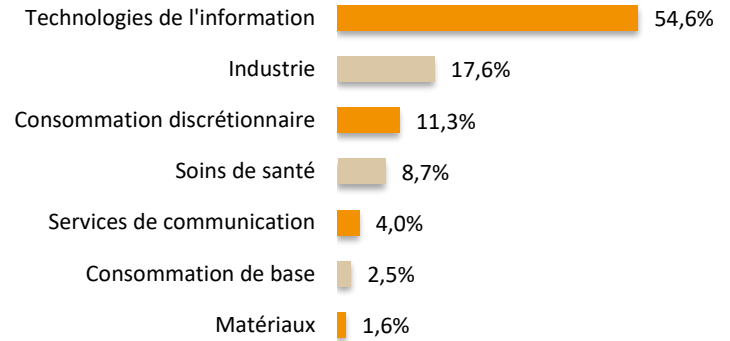
Structure de portefeuille

Novembre 2024

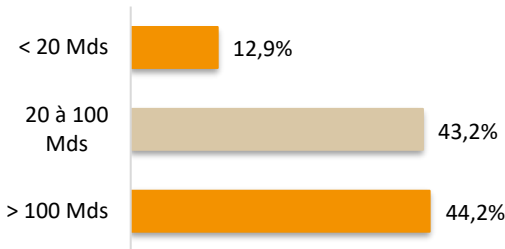
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

| | % |
|-------------------|------|
| Nvidia | 8,90 |
| Axon enterprise | 4,21 |
| ASM international | 3,50 |
| Eli Lilly & Co | 3,32 |
| Adv Micro device | 3,18 |

Indicateur de risque à 3 ans

| | Pangea C | MSCI World AC NR |
|---------------------|----------|------------------|
| Volatilité | 19,75% | 16,45% |
| Ratio de Sharpe | 0,36 | 0,31 |
| Tracking Error | 10,47 | 0,0 |
| Ratio d'information | -0,13 | |

Principales variations du mois (en devise locale)

| Hausses | % | Baisses | % |
|------------------|------|------------------|-------|
| Palantir Techn-A | 61,4 | Monolithic power | -25,2 |
| Axon Enterprise | 52,8 | Onto Innovation | -17,2 |
| Hubspot Inc | 30,0 | Advantest Corp | -9,9 |
| Comfort Systems | 26,1 | Ferrari NV | -8,8 |
| Elf Beauty Inc | 23,1 | Lotus Bakeries | -5,3 |

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

www.sgprevoir.fr