

Décembre 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 : 3/314

Sur 3 ans : 15/399

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

Classification SFDR : Article 8

Durée de placement recommandée : 5 ans ou plus

Commentaire du gérant



Fares Hendi
Gérant



Louis Puga
Co-gérant



Au mois de décembre votre fonds a baissé de -1,07% contre -0,26% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de -0,34%, +0,67%, -0,98% et 1,83% en euros sur le mois. Décembre conclu une année 2024 où votre fonds a progressé de 31,48%.

Sur l'année, la surperformance a été tiré par Nvidia (+171,25%), Axon (+130,06%) et Advantest (+92,77%). A l'inverse, AMD (-18,06%), Be semiconductor (-1,40%) et Novo Nordisk (-9,60%) ont déçu.

Concernant décembre, votre fonds s'est légèrement replié en raison d'une anticipation d'inflation plus forte pour 2025 qui a eu tendance à éclipser la fin des résultats du T3 qui ont été très bons.

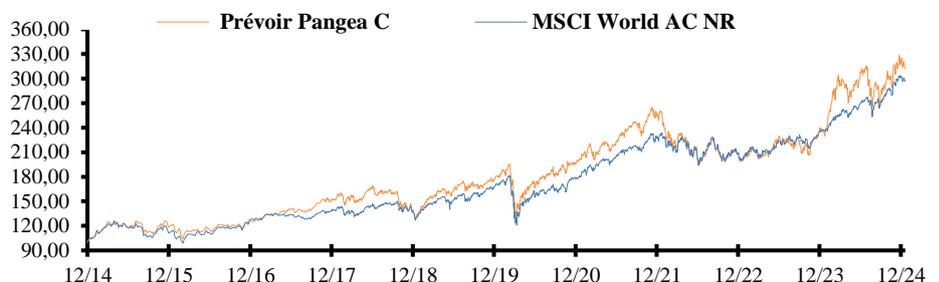
Parmi les surperformances du mois, nous retrouvons Broadcom (+43%), Palantir (+12,7%) et Brunello Cucinelli (+12,4%) dont les résultats ont été excellents tandis que Besi (+17,1%) bénéficie d'un rebond technique.

Côté contre-performances, Cintas (-19,1%) et United Rentals (-18,7%) ont déçu tandis que Novo Nordisk (-17,6%) a publié des résultats décevants de son étude Cagrisema.

Nous avons initié Datadog durant le mois.

Performances

Valeur liquidative au 31/12/2024 311.80€ Encours de l'OPCVM 61 925 422.66€



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Prévoir Pangea C	-1,1	31,5	31,5	20,4	73,9	211,8
MSCI World AC NR	-0,3	25,3	25,3	28,7	74,9	197,1

Performances annuelles (%)

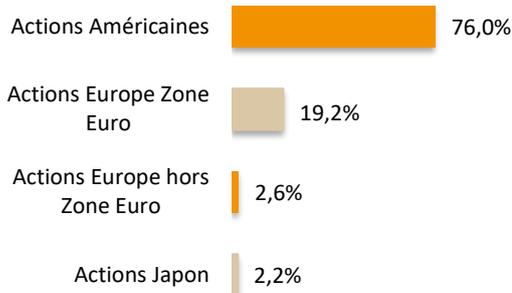
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Pangea C	31,5	19,3	-23,3	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7
MSCI World AC NR	25,3	18,5	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6

Prévoir Pangea C

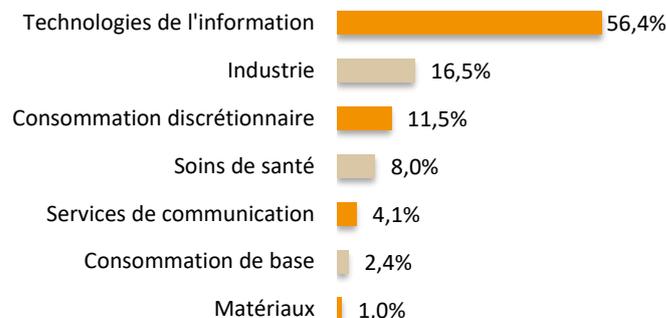
Structure de portefeuille

Décembre 2024

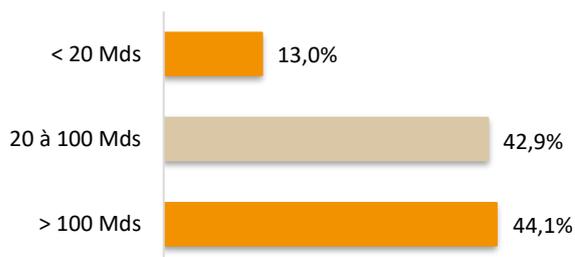
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nvidia	8,90
Axon enterprise	3,99
ASM international	3,86
BE Semiconductor	3,46
Eli Lilly & Co	3,32

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea C	MSCI World AC NR
Volatilité	19,75%	16,43%
Ratio de Sharpe	0,36	0,17
Tracking Error	10,47	0,0
Ratio d'information	-0,13	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Broadcom Inc	43,0	Cintas Corp	-19,1
BE Semiconductor	17,1	United Rentals	-18,7
Palantir Techn	12,7	Novo Nordisk	-17,6
Brunello Cucinell	12,4	Fair Isaac Corp	-16,2
Hermès	12,4	Mercadolibre Inc	-14,3

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PANGEA	3,8	3,2	3,5	10,4
MSCI World AC NR	3,4	2,2	3,3	8,9

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