

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.

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.

Conditions financières

Commission de souscription : 3% max

Frais de gestion : 1% TTC

Commission de surperformance : Non

Souscription minimale : 150 000€

Décimalisation : 1/10 000^e 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

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 -0,99% 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 32,83%.

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 semiconducteur (-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.

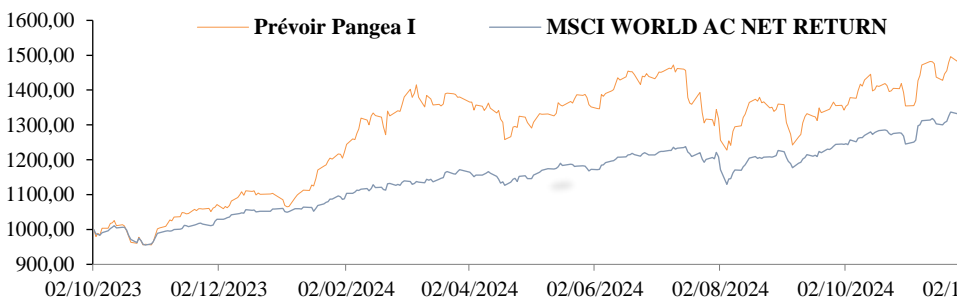
Parmi les surperformances du mois, nous retrouvons Broadcom (+43%), Palantir (+12,7%) et Brunello Cucinelli (+12,4%) dont les résultats ont été excellents tandis que Besi (+17,1%) bénéficie d'un rebond technique.

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 **1 461.50€** Encours de l'OPCVM **61 925 422.66€**



Performances cumulées (%)

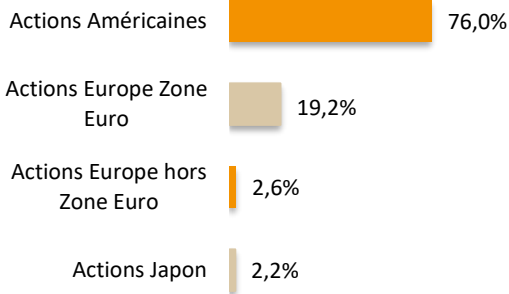
	1 mois	YTD	1 an	Origine
Prévoir Pangea I	-1,0	32,8	32,8	46,2
MSCI World AC NR	-0,3	25,3	25,3	32,6

Prévoir Pangea I

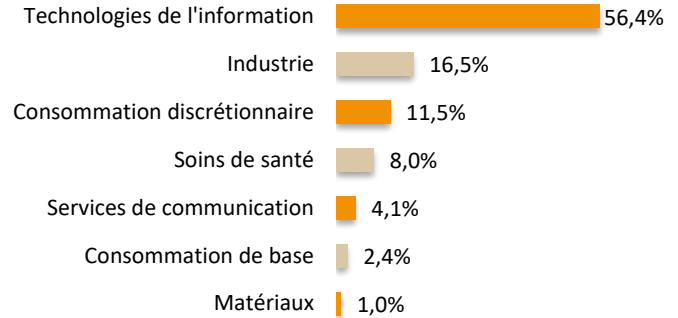
Structure de portefeuille

Décembre 2024

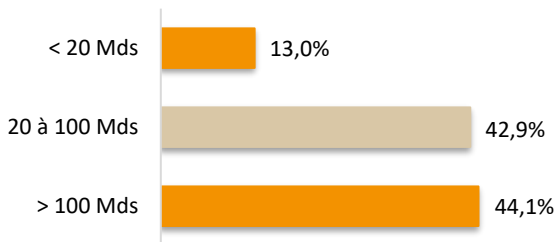
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nvidia	8,90
Axon entreprise	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	

(*) 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	%
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	3,4	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