

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.

Janvier 2025

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 : 3/327

Sur 3 ans : 15/414

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 janvier, votre fonds a progressé de 1,31% contre 3,28% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de +2,08%, +1,43%, +6,38% et +1,11% en euros sur le mois.

Un début d'année en fanfare pour les indices boursiers européens. Certains secteurs se distinguent particulièrement. C'est le cas du luxe, porté par les résultats supérieurs aux attentes de Richemont. Cette bonne performance soulève des espoirs concernant une reprise de la demande chinoise, un marché clé pour les grandes marques de luxe. Notons que le succès du luxe a permis de compenser la faiblesse des valeurs technologiques affectées par l'émergence de l'IA chinoise Deepseek.

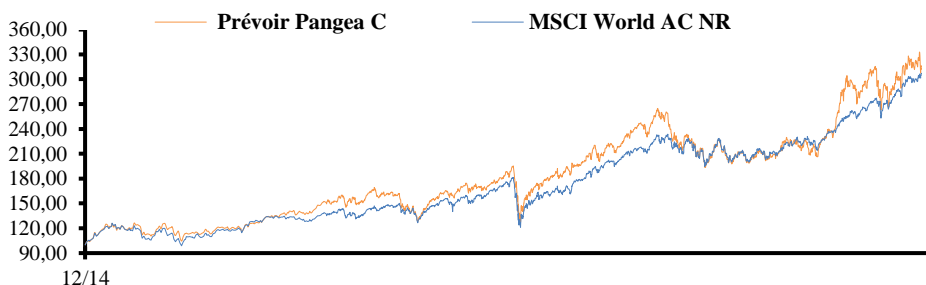
Parmi les surperformances du mois, le luxe est à l'honneur avec les bonnes publications de Brunello Cucinelli (+18,2%) et de Richemont qui ont entraîné Hermès (+17,3%) dans leur sillage. Côté valeurs technologiques, Onto (+22,9%) bénéficie de la bonne publication de KLA (+17,2%).

Parmi les contreperformances, Manhattan (-22,8%) a fortement déçu tandis que Deckers (-12,7%) n'a pas suffisamment relevé ses objectifs annuels. Nvidia (-10,6%) souffre de l'effet Deepseek.

Durant le mois, nous n'avons pas cédé ou initié de position.

Performances

Valeur liquidative au 31/01/2025 315.87€ Encours de l'OPCVM 62 715 729.60€



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Prévoir Pangea C	1,3	1,3	21,8	36,4	74,0	215,9
MSCI World AC NR	3,3	3,3	26,0	38,1	80,7	206,8

Performances annuelles (%)

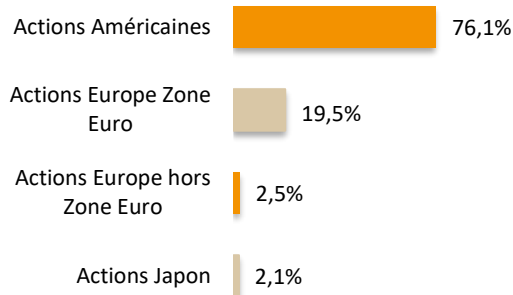
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Pangea C	31,5	19,3	-23,3	28,1	12,7	34,1	-11,7	20,7
MSCI World AC NR	25,3	18,5	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6

Prévoir Pangea C

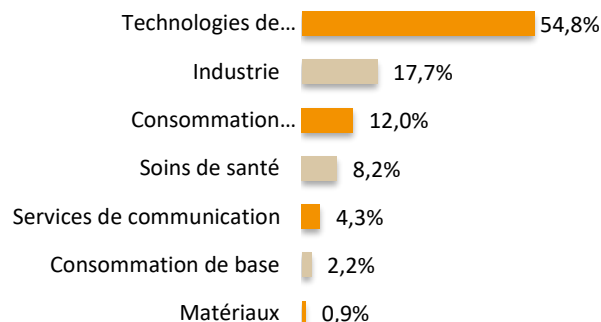
Structure de portefeuille

Janvier 2025

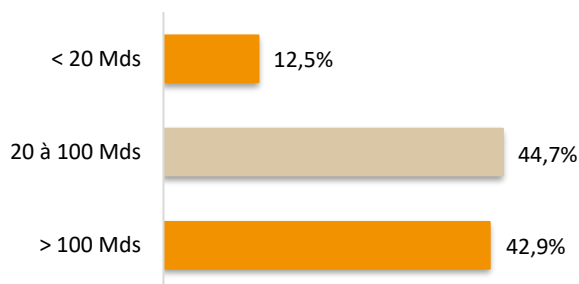
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nvidia	7,85
Axon enterprise	4,32
ASM international	3,86
Eli Lilly & Co	3,44
Arista Networks	3,35

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea C	MSCI World AC NR
Volatilité	18,61%	16,18%
Ratio de Sharpe	0,55	0,35
Tracking Error	9,67	0,0
Ratio d'information	0,06	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Onto Innovation	22,9	Manhattan Ass	-22,8
Brunello Cucinell	18,2	Elf Beauty Inc	-20,4
Hermès	17,3	Deckers Outdoor	-12,7
Kla Corp	17,2	Nvidia	-10,6
CrowdStrike Ho-A	16,3	Fair Isaac Corp	-5,9

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PANGEA	3,7	3,2	3,3	10,2
MSCI World AC NR	3,4	2,1	3,4	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