Prévoir Pangea C

Actions internationales

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.

Avril 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 : 10/327

Sur 3 ans : 20/417

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 d'avril, votre fonds a progressé de 2,47% contre -3,63% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de -5,44%, 0,35%, -0,50% et -3,51% en euros sur le mois.

Votre fonds bénéficie du début de la saison des résultats du T1 qui sont excellents ainsi que d'une politique américaine qui semble moins agressive concernant les droits de douane.
Malgré ce recul politique, le PIB américain a régressé -0,3% sur le T1 en raison d'une accélération des importations afin de prévenir la mise en place des droits de douane. Notons cependant que cette situation est probablement temporaire car les Etats-Unis sont entrés en phase de négociation avec les différents pays concernés.

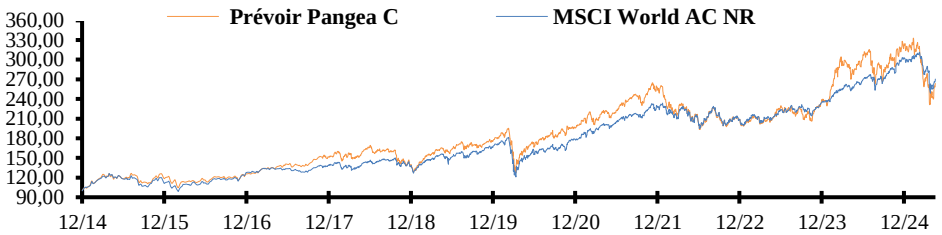
Parmi les surperformances du mois, Palantir (+40,3%), Comfort (+23,3%), Servicenow (+20%) et Mercadolibre (+19,5%) ont publié de bons résultats.

Parmi les contreperformances, les résultats d'Advantest (-9,4%) ont été décevants tandis que Novo Nordisk (-7,4%) a abaissé ses objectifs annuels.

Durant le mois, nous avons initié Constellation Software.

Performances

Valeur liquidative au 30/04/2025	263.66€	Encours de l'OPCVM	51 571 005.68€



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Prévoir Pangea C	**2,5**	**-15,4**	**-6,1**	**20,0**	**63,9**	**163,7**
MSCI World AC NR	-3,6	-9,0	5,3	24,8	78,7	170,4

Performances annuelles (%)

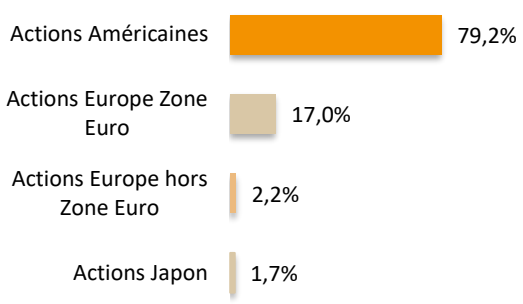
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Prévoir Pangea C	**31,5**	**19,3**	**-23,3**	**28,1**	**12,7**	**34,1**	**-11,7**	**20,7**
MSCI World AC NR	25,3	18,5	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2	8,6

Prévoir Pangea C

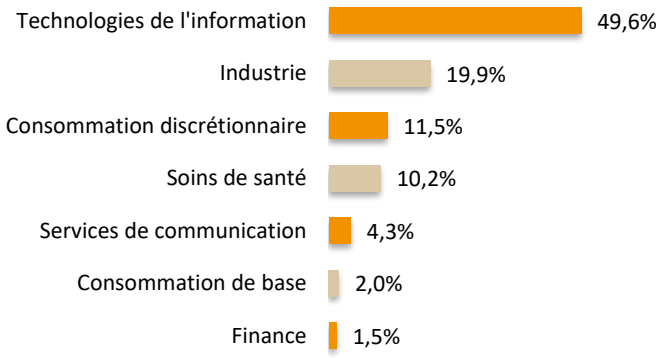
Structure de portefeuille

Avril 2025

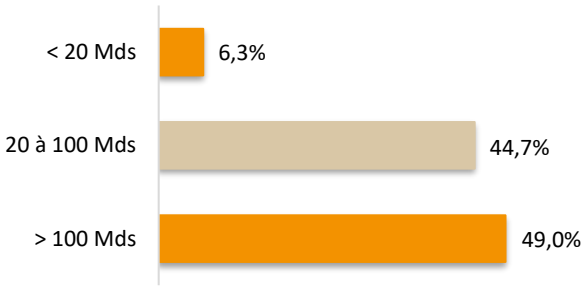
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

	%
Nvidia	7,42
Axon enterprise	4,51
Eli Lilly & Co	4,25
ASM international	3,53
Hermès	3,25

Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea C	*MSCI World AC NR*
Volatilité	20,33%	15,46%
Ratio de Sharpe	0,28	0,46
Tracking Error	11,35	0,0
Ratio d'information	-0,01	

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Palantir Tech	40,3	Advantest Nv	-9,4
Comfort Systems	23,3	Novo Nordisk	-7,4
Crowdstrike	21,6	Brunello Cucinel	-6,1
Servicenow Inc	20,0	Asml Holding Nv	-3,9
Mercadolibre Inc	19,5	Schneider Electric	-3,1

Notation ESG

Critère	E	S	G	**ESG**
Barème	*4*	*4*	*4*	*12*
PANGEA	3,5	2,9	3,0	**9,4**
MSCI World AC NR	3,3	2,1	3,4	**8.8**

Nous contacter

Responsable commercial
Ladislas Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislas.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