

Février 2026

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.

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 10 ans : 2/193

Sur 5 ans : 23/371

Sur 3 ans : 10/446

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 février, votre fonds a progressé de 2,86% contre 1,62% pour son indice de référence. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des variations respectives de -0,30%, 9,84%, 3,89% et 5,99% en euros sur le mois.

La publication des résultats du quatrième trimestre est bientôt terminée et ils sont excellents. La thématique de l'intelligence artificielle, de l'aviation et de la défense continue d'être un solide moteur de croissance pour votre fonds.

En revanche, les logiciels qui ont plutôt bien publié continuent de souffrir boursièrement en raison de craintes de disruptions par l'IA. Pour l'instant, nous ne souhaitons pas nous renforcer sur ce secteur et continuons de le surveiller.

À la suite des publications, les bénéfices par action de votre fonds pour 2026 et 2027 ont respectivement été revus à la hausse de 6% et 9%.

Coté géopolitique, nous observons une intensification du conflit au Moyen-Orient qui pénalise les bourses mondiales. Néanmoins, l'appréciation du dollar par rapport à l'euro atténue l'impact sur votre fonds.

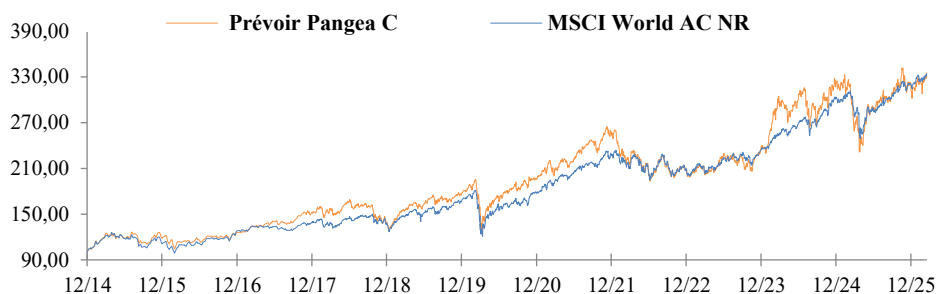
Parmi les surperformances du mois, Alamos Gold (+46,9%) bénéficie du contexte géopolitique tandis que Vertiv (+36,9%) et Howmet Aerospace (+26,2%) ont publié des résultats impressionnants.

Parmi les contreperformances, Medpace (-22,4%), Palo Alto (-15,9%) et American Express (-12,3%) ont déçu le marché.

Durant le mois, nous avons cédé Hermès.

Performances

Valeur liquidative au 27/02/2026 329.74€ Encours de l'OPCVM 61 489 404.76€



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Prévoir Pangea C	2,9	5,9	11,3	57,2	60,5	229,7
MSCI World AC NR	1,6	3,7	9,1	57,5	77,9	232,3

Performances annuelles (%)

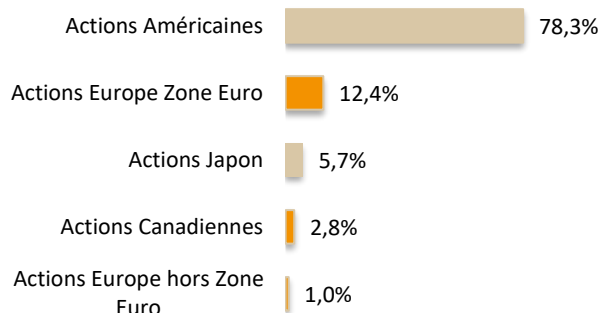
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Prévoir Pangea C	-0,1	31,5	19,3	-23,3	28,1	12,7	34,1	-11,7
MSCI World AC NR	7,8	25,3	18,5	-13,3	27,4	6,7	29,5	-5,2

Prévoir Pangea C

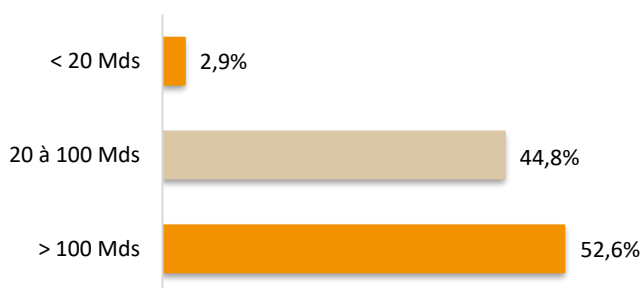
Structure de portefeuille

Février 2026

Répartition géographique



Répartition par capitalisation



Indicateur de risque à 3 ans

	Pangea C	MSCI World AC NR
Volatilité	18,99%	10,57%
Ratio de Sharpe	0,81	1,57
Tracking Error	12,30	0,0
Ratio d'information	0,09	

Notation ESG

Critère	E	S	G	ESG
Barème	4	4	4	12
PANGEA	3,8	2,5	1,0	7.4
MSCI World AC NR	3,3	1,7	1,9	6.9

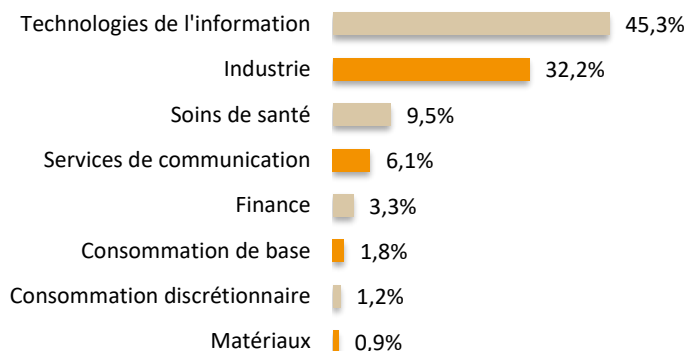
Nous contacter

Responsable commercial
Ladislav Eonnet
+33 1 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Gérant
Fares Hendi
+33 1 53 20 30 12
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

Répartition sectorielle



Principales lignes

	%
Nvidia	8,86
Advantest Corp	5,68
Vertiv Holding	4,74
Broadcom Inc	4,49
Eli Lilly & Co	4,49

Principales variations du mois (en devise locale)

Hausses	%	Baisses	%
Alamos Golds	46,9	Medpace Holding	-22,4
Vertiv Holding	36,9	Palo Alto	-15,9
Howmet Aerospace	26,2	Crowdstrike	-15,7
Comfort Systems	25,2	American Express	-12,3
Mckesson Corp	18,8	Credo Technology	-10,4