

# Prévoir Pangea

Actions internationales

Juin 2017

VL au 30/06/17 : 136,28 €  
Actif net total du fonds : 17 317 534 €

## Gérant

David Dehache



## Informations pratiques

Forme juridique	FCP de droit français
Code ISIN	FR0012300853
Date de création	12 décembre 2014
Valorisation	Hebdomadaire
Cut off	Jeudi 16 heures
Commission de souscription	3% max
Frais de gestion	2% TTC
Souscription initiale minimale	1 part
Affectation des résultats	Capitalisation
Dépositaire	Société Générale
Valorisateur	CM-CIC Asset Management
Durée de placement recommandée	5 ans

## Style de gestion

- Investir dans des entreprises de qualité évoluant dans un environnement porteur et créatrices de valeur pour leurs actionnaires sur le long terme.
- Maximiser le rapport rendement/risque du fonds par une approche patrimoniale.
- Gestion active avec horizon de long terme.

## Principaux risques liés à l'investissement

- Risque de perte du capital investi.
- Niveau de l'indicateur de risque tel que défini dans le prospectus : 5 sur une échelle de 7, 1 représentant le niveau de risque le plus faible, 7 le niveau de risque le plus fort.
- Exposition forte aux marchés actions internationales.
- Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Leur présentation est purement informative et ne constitue ni une offre, ni une sollicitation de souscription. Il est conseillé aux investisseurs de se référer au prospectus actuel pour une description détaillée des risques.

## Commentaire de gestion

Sur le mois de juin et exprimé en euros, le marché américain a baissé de 0,9%, le marché européen de 2,5% et les marchés émergents de 0,5%, le Japon limitant sa baisse à 0,2%.

Sur le mois, Prévoir Pangea a baissé de 1,59%, contre une baisse de 1,15% du MSCI world net total return exprimé en euros.

Au niveau de l'actualité, le mois aura été marqué par l'OPA d'Amazon sur la chaîne de magasin bio Whole Foods Market. Ce rapprochement augure de profonds changements à venir dans le secteur de la distribution.

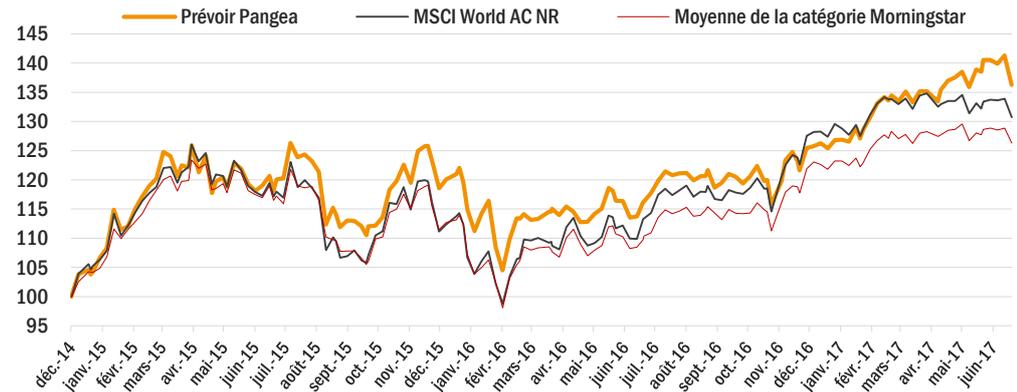
Au niveau des valeurs, le fonds a soldé sa plus petite position, Autotrader, et initié la ligne Alibaba. La société est l'un des grands gagnants du e-commerce avec Amazon mais, à l'inverse de ce dernier qui gagne essentiellement de l'argent avec sa division Cloud, Alibaba est très profitable dans sa division e-commerce. Lors de sa Journée Investisseurs, la société a donné un objectif de croissance du chiffre d'affaires compris entre +45% et +49% pour l'exercice clos à mars 2018. Ce chiffre confirme que la société, déjà leader sur le e-commerce en Chine, continue de gagner des parts de marché.

**PRÉVOIR**  
Asset Management

## Performances et statistiques

Performances % au 30/06/17	1 mois	2017	1 an	Origine
Prévoir Pangea	-1,59	8,67	17,28	36,28
MSCI World AC Net return	-1,15	2,61	15,46	30,70
Ecart	-0,44	6,06	1,82	5,58
Classement Morningstar (centiles)	76	6	31	8

au 30/06/17 - Actions internationales grandes caps mixtes



Performances annuelles %	2015	2016
Prévoir Pangea	17,6	2,8
MSCI World AC Net return	8,6	11,5
Moyenne de la catégorie Morningstar*	8,8	6,6

\* Source Morningstar

## Statistiques sur 1 an

Volatilité fonds en %	10,40	Ratio de Sharpe fonds	1,70	Tracking error en %	4,03
Volatilité indice en %	11,11	Ratio de Sharpe indice	1,42	Ratio d'information	0,45

## Structure de portefeuille

Principales lignes	% actif	Principal achat	Principale vente
Lam Research	2,4	Alibaba	Autotrader
Ferrari	2,1		
Facebook	2,1		
China Lodging	2,0		
Tencent	2,0		

## Secteurs d'activité

Technologies de l'information	34,9%
Consommation discrétionnaire	26,3%
Industrie	18,9%
Soins de santé	8,0%
Consommation de base	5,3%
Finance	3,3%
Matériaux	3,3%

## Capitalisations

Supérieur à 50 bUSD	25,2%
Entre 10 et 50 bUSD	45,0%
Entre 1 et 10 bUSD	29,8%

## Types de marché

Actions Américaines	52,8%
Actions Zone Euro	23,8%
Actions Asie ex Japon	8,7%
Actions Japon	6,2%
Actions Europe ex zone Euro	4,4%
Actions Autres	2,9%
Actions Afrique	1,2%

## Devises

USD	63,4%
EUR	18,4%
JPY	6,2%
HKD	3,7%
GBP	3,4%
CHF	2,6%
ZAR	1,2%
AUD	1,1%

Société de gestion  
Société de Gestion Prévoir  
Agrément AMF n° GP 99-05

Société de commercialisation en France  
Investeam +33 (0)1 78 09 54 10 www.investeam.fr  
39, rue Marbeuf 75008 Paris investeam@investeam.fr