

Prévoir Pangea

Actions internationales

Juillet 2017

VL au 31/07/17 : 138,19 €
Actif net total du fonds : 18 405 015 €

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 juillet et exprimé en euros, le marché américain a baissé de 1,4%, le marché européen de 0,3% et le Japon de 1,3%. Les marchés émergents progressent de 2,5%, en partie aidés par la reprise du Brésil.

Sur le mois, Prévoir Pangea a progressé de 1,4%, contre une baisse de 0,8% du MSCI world net total return exprimé en euros.

Juillet a été marqué par une progression importante de l'euro. Le billet vert a perdu 3,6% sur le mois face à la devise européenne, enchaînant ainsi un cinquième mois consécutif de baisse, ce qui porte désormais à 11% son repli sur 2017. Preuve que c'est l'euro qui se renforce (et non le dollar qui baisse), le franc suisse subit un sort similaire au dollar avec une hausse de 4,5% sur le mois de la paire EUR/CHF.

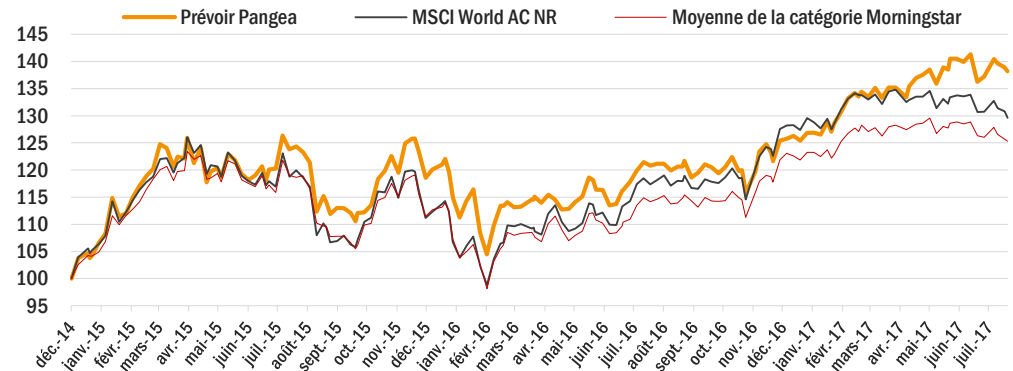
Au niveau des valeurs, le fonds a soldé la ligne Reynolds, la société se faisant absorber par BaT. Reynolds, qui était en portefeuille depuis la création de Prévoir Pangea, aura plus que doublé sur la période : performance total return en euros de 140% depuis décembre 2014.

PRÉVOIR
Asset Management

Performances et statistiques

Performances % au 31/07/17	1 mois	2017	1 an	Origine
Prévoir Pangea	1,40	10,19	14,41	38,19
MSCI World AC Net return	-0,82	1,77	10,45	29,63
Ecart	2,22	8,42	3,96	8,56
Classement Morningstar (centiles)	3	3	12	4

au 31/07/17 - 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 %	10,44	Ratio de Sharpe fonds	1,41	Tracking error en %	4,11
Volatilité indice en %	10,25	Ratio de Sharpe indice	1,06	Ratio d'information	0,96

Structure de portefeuille

Principales lignes	% actif	Principal achat	Principale vente
Lam Research	2,5	Avery Dennison	Reynolds American
China Lodging	2,4		
Ferrari	2,4		
Facebook	2,1		
Tencent	2,1		

Secteurs d'activité

Technologies de l'information	36,5%
Consommation discrétionnaire	24,8%
Industrie	18,7%
Soins de santé	8,8%
Matériaux	4,3%
Finance	3,7%
Consommation de base	3,1%

Capitalisations

Supérieur à 50 bUSD	25,1%
Entre 10 et 50 bUSD	47,2%
Entre 1 et 10 bUSD	27,7%

Types de marché

Actions Américaines	52,0%
Actions Zone Euro	23,8%
Actions Asie ex Japon	10,0%
Actions Japon	6,0%
Actions Europe ex zone Euro	4,3%
Actions Autres	2,8%
Actions Afrique	1,1%

Devises

USD	63,8%
EUR	16,9%
JPY	6,0%
GBP	4,6%
HKD	3,8%
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