

VL au 28/04/17 : 136,96 €  
 Actif net total du fonds : 17 033 395 €

# Prévoir Pangea

Actions internationales

Avril 2017

## 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 d'avril et exprimé en euros, le marché américain et le marché japonais ont baissé respectivement de 0,86% et 0,72%. De leur côté et comme le mois précédent, le marché européen et le marché émergent ont progressé à contre-courant, montant respectivement de 2,09% et 0,3%.

Sur le mois, Prévoir Pangea a monté de 1,3%, contre une baisse de 0,7% du MSCI world net total return.

Pour une fois, c'est l'actualité locale et en particulier le résultat du premier tour des élections françaises qui a été le principal moteur de l'évolution des marchés. Le résultat du scrutin ayant été jugé rassurant, les principaux marchés de la zone euro ont progressé de 3 à 4% au lendemain des élections. En outre, cette hausse s'est accompagnée d'un raffermissement de l'euro contre le yen et le dollar.

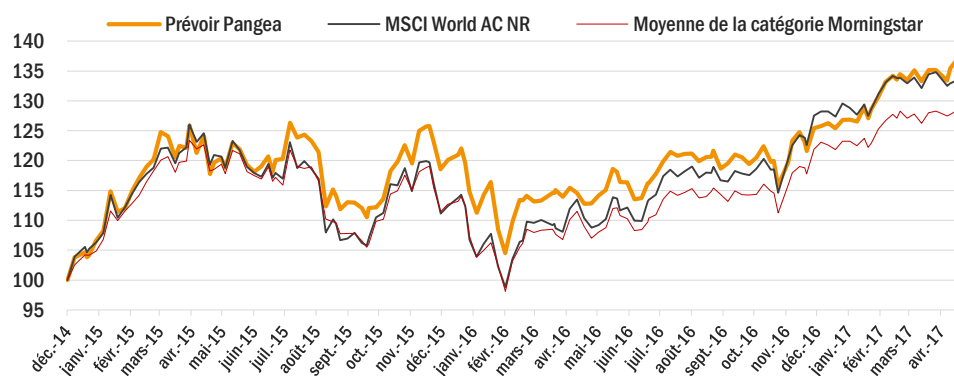
Au niveau des valeurs, C. R. Bard - une société qui conçoit, fabrique et distribue des appareils médicaux sur les segments de l'urologie, de l'oncologie, des maladies vasculaires et de matériel de chirurgie - a fait l'objet d'une OPA par Becton Dickinson pour 24 milliards de dollars. La société était présente dans Prévoir Pangea depuis la création de ce dernier.

**PRÉVOIR**  
Asset Management

## Performances et statistiques

Performances % au 28/04/17	1 mois	2017	1 an	Origine
Prévoir Pangea	1,31	9,21	21,48	36,96
MSCI World AC Net return	-0,71	4,81	20,96	33,50
Ecart	2,02	4,40	0,53	3,46
Classement Morningstar (centiles)	15	6	19	11

au 28/04/17 - 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 %	10,38
Ratio de Sharpe fonds	2,10
Tracking error en %	4,34
Volatilité indice en %	11,25
Ratio de Sharpe indice	1,89
Ratio d'information	0,12

## Structure de portefeuille

Principales lignes	% actif	Principal achat	Principale vente
Lam Research	2,70	Partners Group	O'Reilly
United Rentals	2,28		
Facebook	2,14		
Alphabet	2,08		
Cintas	1,94		

Secteurs d'activité		Capitalisations	
Technologies de l'information	32,5%	supérieur à 50 bUSD	24%
Consommation discrétionnaire	25,5%	entre 5 et 50 bUSD	67%
Industrie	19,8%	entre 1 et 5 bUSD	9%
Soins de santé	8,5%		
Consommation de base	6,3%		
Finance	4,4%		
Matériaux	3,1%		

Types de marché		Devises	
Actions Américaines	55,0%	USD	66,4%
Actions zone Euro	23,0%	EUR	16,5%
Actions Asie ex Japon	7,6%	JPY	5,2%
Actions Japon	5,2%	Gbp	4,0%
Actions Europe ex zone Euro	5,0%	HKD	2,8%
Actions Autres	3,0%	CHF	2,8%
Actions Afrique	1,2%	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