

Objectif de gestion du fonds maître Capital Planète

L'objectif de l'OPCVM est d'investir jusqu'à 100% sur des sociétés liées à des thématiques durables telles que la gestion de l'eau et du CO2, mais aussi les énergies renouvelables, le vieillissement et toute autre thématique constituant un changement séculaire. La gestion de l'OPCVM est active et discrétionnaire quant à l'allocation d'actifs et à la sélection des valeurs.

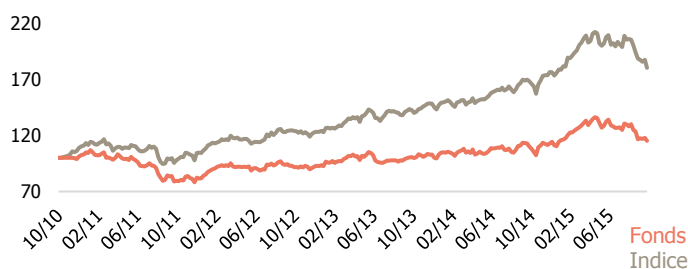
Commentaire de gestion

Dans le prolongement du mois d'août 2015, septembre a vu l'ensemble des marchés actions baisser fortement. En effet, alors que les marchés occidentaux s'attendaient à un relèvement des taux directeurs de la Réserve fédérale américaine le 17 septembre, cette dernière a préféré la voie du statu quo et cette décision a été perçue comme la confirmation implicite du ralentissement chinois. Par ailleurs, une ONG américaine a prouvé que Volkswagen avait probablement truqué les résultats des tests anti-pollution de certains de ses moteurs diesel ce qui a conduit les marchés à broyer du noir jusqu'à la fin du mois. Dans ce contexte pétri d'incertitudes, nous avons conservé un haut degré de couverture actions, ce qui a permis de surperformer l'indice de référence. Enfin, nous avons fait entrer le fonds Martin Maurel Senior Plus en arbitrage du fonds Pictet Environment Megatrends.

Profil de risque

1	2	3	4	5	6	7
faible						élevé
Date de VL :						30/09/2015
Valeur liquidative :						113,7 €
Encours du fonds :						2,46 M€
Encours du fonds maître :						16,9 M€

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
EUREX EUROSTX1215	0,72% Futures sur indices
MINI NASDAQ100 1215	0,71% Futures sur indices
S&P500 MINI 1215	0,51% Futures sur indices

Total 1,94%

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
JPM FUNDS-GLO HEALTHCR-B ACC	-1,58% OPC Actions
PICTET-SECURITY-IE	-0,81% OPC Actions
CPR GLOBAL SILVER AGE-I D	-0,79% OPC Actions
PICTET-DIGITAL COMM-IE	-0,66% OPC Actions
LYXOR ETF WORLD WATER	-0,59% Actions Actions

Total -4,43%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
PICTET-SECURITY-IE	16,06%	OPC Actions
LYXOR ETF WORLD WATER	15,30%	OPC Actions
JPM FUNDS-GLO HEALTHCR-B ACC	13,58%	OPC Actions
PICTET-DIGITAL COMM-IE	11,35%	OPC Actions
CPR GLOBAL SILVER AGE-I D	10,37%	OPC Actions
MANDARINE-UNIQUE S/M C EUR-I	10,23%	OPC Actions
BBM SENIOR PLUS-I	7,50%	OPC Actions
AMUNDI ETF S&P GLOBAL LUXUR	5,32%	OPC Actions
CPR SILVER AGE-I	5,29%	OPC Actions

Total 95,01%

Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	Actions internationales	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0010921445	Dépositaire :	Caceis BF
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BF
Date de création :	21/09/2010	Heure de centralisation :	11 h
Eligibilité PEA :	Non	Droit d'entrée (max) :	4,00%
Durée de placement recommandée :	5 ans	Frais de Gestion direct :	1,50%
Fréquence de valorisation :	Quotidienne	Frais de Gestion indirect :	cf prospectus

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	MSCI World	Ecart
1 mois	-4,13%	-5,63%	1,50%
YTD	-2,18%	-0,10%	-2,07%
3 mois	-11,06%	-10,29%	-0,77%
6 mois	-13,19%	-13,32%	0,12%
1 an	3,20%	5,70%	-2,50%
3 ans	23,84%	43,90%	-20,06%
5 ans	13,70%	77,42%	-63,72%

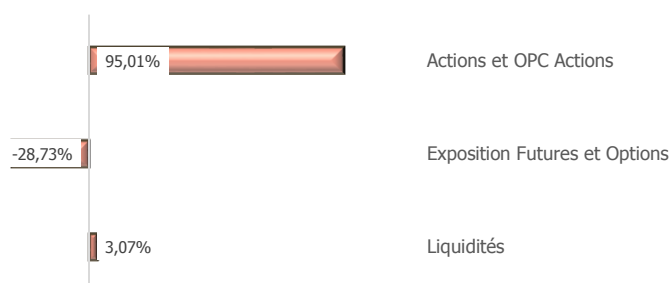
Indicateurs de risque du fonds maître

Volatilité 1 an	Fonds	16,62%
	Indice	16,06%
Tracking error		9,11%
Ratio de Sharpe		0,39
Ratio d'information		-0,17
Beta		0,87

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
EUR EUREX EUROS 0915	PICTET ENVIRONM MEGATRD-PE
BBM SENIOR PLUS-I	EUREX EUROSTX1215
	MINI NASDAQ100 1215
	S&P500 MINI 1215

Exposition par stratégies



Les gérants financiers