

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.

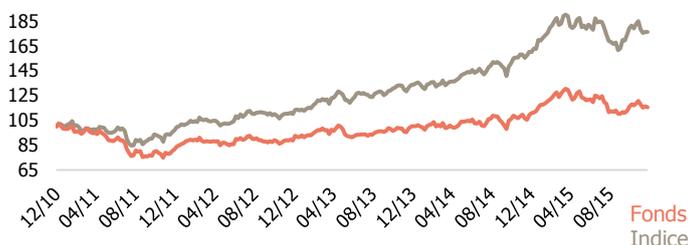
Commentaire de gestion

Une fois n'est pas coutume, le mois de décembre a été décevant. Alors que les marchés attendaient encore beaucoup des banquiers centraux, la BCE, après avoir promis des mesures très ambitieuses tout au long du mois de novembre, a douché les espoirs des intervenants en se contentant d'abaisser de 0,10% le taux des dépôts sans amplifier son action d'assouplissement quantitatif. De son côté, La Fed a annoncé comme prévu un relèvement symbolique de ses taux directeurs, assorti d'un ton conciliant pour ses intentions en la matière en 2016. Cette première depuis 2006, si elle a été bien accueillie le jour de l'annonce, a commencé de faire vaciller les marchés américains sur la deuxième partie du mois. Par ailleurs, les prix du pétrole ont connu de nouveaux plus bas, faisant planer un doute sur la santé financière du secteur et des pays exportateurs ; en conséquence, les primes de risques sur le marché des emprunts à haut rendement aux USA, qui comporte 13% d'émetteurs liés au pétrole, et dans une moindre mesure en Europe, ont continué de s'écarter. Dans ce contexte, nous avons conservé du cash dans le portefeuille pour renforcer notre exposition sur repli.

Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
	faible			élevé			
Date de VL :	31/12/2015						
Valeur liquidative :	121,86 €						
Encours du fonds :	2,89 M€						
Encours du fonds maître :	20,18 M€						

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
QUEST CLEANTECH FUND-C	0,12% OPC Actions
EC EURUSD 0316	0,10% Futures de change
BBM SENIOR PLUS-I	0,07% OPC Actions

Total 0,29%

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
LXXOR ETF WORLD WATER	-0,79% Actions Actions
PICTET-SECURITY-IE	-0,78% OPC Actions
PICTET-DIGITAL COMM-IE	-0,51% OPC Actions
CME EUR/USD 1215	-0,38% Futures de change
CPR GLOBAL SILVER AGE-I D	-0,35% OPC Actions

-2,80%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
PICTET-SECURITY-IE	16,15%	OPC Actions
LXXOR ETF WORLD WATER	14,49%	OPC Actions
JPM FUNDS-GLO HEALTHCR-C ACC	13,98%	OPC Actions
PICTET-DIGITAL COMM-IE	11,16%	OPC Actions
CPR GLOBAL SILVER AGE-I D	9,67%	OPC Actions
MANDARINE-UNIQUE S/M C EUR-I	9,62%	OPC Actions
BBM SENIOR PLUS-I	6,90%	OPC Actions
EXANE PRIME TECHNOLOGY-AAE	5,36%	OPC Diversifiés
AMUNDI ETF S&P GLOBAL LUXUR	4,81%	OPC Actions
QUEST CLEANTECH FUND-C	3,98%	OPC Actions

Total 96,12%

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

Les gérants financiers



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	MSCI World	Ecart
1 mois	-3,41%	-4,18%	0,77%
YTD	4,84%	10,66%	-5,82%
3 mois	7,18%	11,57%	-4,39%
6 mois	-4,68%	-0,62%	-4,06%
1 an	4,84%	10,66%	-5,82%
3 ans	31,75%	62,35%	-30,60%
5 ans	16,63%	77,36%	-60,73%

Indicateurs de risque du fonds

Volatilité 1 an	Fonds	16,90%
	Indice	19,16%
Tracking error		7,38%
Ratio de Sharpe		0,40
Ratio d'information		-0,49
Beta		0,82

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
QUEST CLEANTECH FUND-C	EC EURUSD 0316
CME EUR/USD 1215	

Exposition par stratégies

