

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.

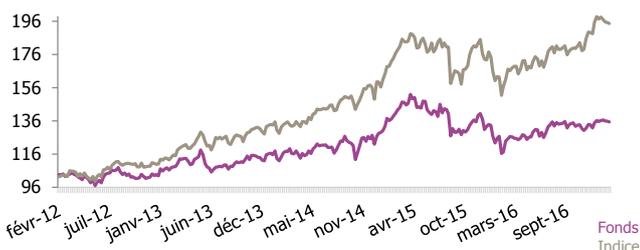
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL							31/01/2017
Valeur liquidative							121,9 €
Encours du fonds							3,88 M€
Encours du maître							25,96 M€

Commentaire de gestion

Le mois de janvier a permis aux marchés actions de reprendre leur souffle et de consolider les gains accumulés en décembre 2016. Parallèlement, la volatilité des marchés n'a cessé de se dégonfler, sous l'effet d'une absence de risques politiques, le monde étant suspendu à l'entrée en fonction du nouveau Président américain. Néanmoins, en fin de mois, les annonces de manœuvres financières autour du capital de Generali et de Banca Intesa ont suscité un engouement très marqué pour les valeurs bancaires européennes. Nul ne doute que cette nouvelle année va être marquée par des consolidations dans le secteur financier italien, du fait notamment de conditions de crédit extrêmement accommodantes. Sur le front des taux d'intérêt, la BCE a annoncé qu'elle ne changerait pas de politique monétaire, malgré quelques tensions inflationnistes, ce qui a pénalisé les emprunts d'Etats européens. Outre-Atlantique, en revanche, la courbe des taux d'intérêt n'a que très peu bougé, pour le moment, même si les tensions sur les taux devraient resurgir dès le prochain mouvement de la Réserve fédérale américaine. Enfin, le dollar fluctue au gré des déclarations de la nouvelle administration américaine, qui lutte par les mots contre son appréciation trop rapide. Dans ce contexte, la construction du portefeuille a été profondément revue. Les thématiques immobilières et de santé ont été drastiquement réduites au profit de fonds d'actions internationales investis dans les énergies vertes ou la technologie. Par ailleurs, les actions européennes ont été réorientées et largement diversifiées vers les valeurs de croissance, leaders sur leurs marchés, et familiales.

Evolution de la valeur liquidative



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	MSCI World	Ecart
1 mois	0,29%	-0,05%	0,33%
YTD	0,29%	-0,05%	0,33%
3 mois	3,09%	7,90%	-4,81%
6 mois	0,94%	8,60%	-7,67%
1 an	9,31%	17,26%	-7,95%
3 ans	17,51%	48,42%	-30,91%
5 ans	35,43%	93,83%	-58,40%

Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
PICTET-DIGITAL-I EUR	0,26% Fonds Actions
BBM SENIOR PLUS-I	0,20% Fonds Actions
PICTET-SECURITY-IE	0,18% Fonds Actions
EMERGENCE-M	0,08% Fonds Diversifié
QUEST CLEANTECH FUND-C	0,08% Fonds Actions
total	0,80%

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
T ROWE PR-GLOBAL TECH EQY-Q	-0,12% Fonds Actions
MANDARINE VALEUR-I	-0,07% Fonds Actions
LYX WORLD WATER ETF	-0,07% ETF Actions
SOFIDY SELECTION 1-I	-0,07% Fonds Actions
EPARGNE OPPOTUNITIESI	-0,06% Fonds Actions
total	-0,38%

Indicateurs de risque du fonds

	Fonds	Indice
Volatilité 1 an	13,82%	15,98%
Tracking error		4,93%
Ratio de Sharpe		0,70
Ratio d'information		1,89
Beta		0,83

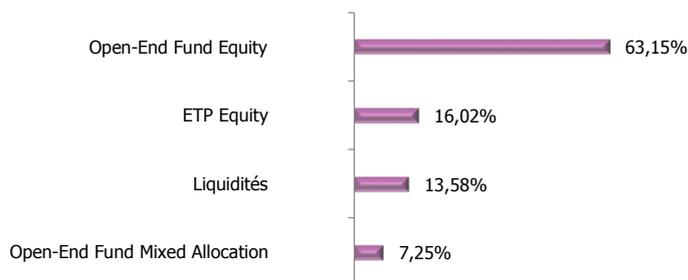
Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
T ROWE PR-GLOBAL TECH EQY-Q	JPM FUNDS-GLO HEALTHCR-C ACC
DORVAL MANAGEURS EUROPE-I	AVIVA INVESTORS MONETAIRE-C
MANDARINE VALEUR-I	BBM SENIOR PLUS-I
INOCAP QUADRIGE-C	SOFIDY SELECTION 1-I
VESTATHENA HANSEATIQUE - B	LYX WORLD WATER ETF

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
PICTET-DIGITAL-I EUR	8,26%	Fonds Actions
LYX WORLD WATER ETF	8,15%	ETF Actions
PICTET-SECURITY-IE	8,06%	Fonds Actions
STRYX WORLD GROWTH-IN-USD	8,04%	Fonds Actions
T ROWE PR-GLOBAL TECH EQY-Q	7,97%	Fonds Actions
AMUNDI ETF S&P GLOBAL LUXUR	7,87%	ETF Actions
QUEST CLEANTECH FUND-C	5,10%	Fonds Actions
SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD	4,57%	Fonds Actions
EMERGENCE-M	4,22%	Fonds Diversifié
DORVAL MANAGEURS EUROPE-I	3,06%	Fonds Actions
total	65,30%	

Exposition par stratégies



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

