

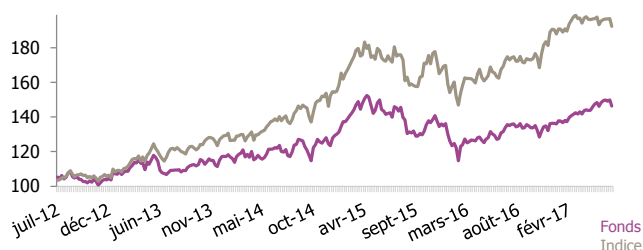
Objectif de gestion du fonds maître Capital Planète

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

Après avoir consolidé à plat la hausse de ces six, voire sept derniers mois, qui ont vu la plupart des risques politiques disparaître en zone euro, les marchés européens ont largement décroché lors de la dernière semaine de juin, prenant pour prétexte un discours plutôt optimiste de Mario Draghi, qui a conduit les investisseurs à redouter un tour de vis monétaire plus rapide que prévu. Outre-Manche, Theresa May a perdu son pari d'avoir une majorité forte au parlement britannique pour négocier un Brexit dur avec ses futurs ex partenaires et a dû s'allier avec les unionistes d'Ulster pour être en mesure de gouverner. Du côté des USA, la Présidence Trump tourne pour le moment un peu dans le vide, ce qui convient pour le moment assez bien aux intervenants financiers, puisque ce sont les marchés d'actions internationaux qui ont tiré leur épingle du jeu ce mois-ci en dollar, tandis que le billet vert a poursuivi sa dégringolade contre l'euro (-8% YTD). En effet, le retour de l'inflation est remis à plus tard, ce qui devrait permettre à la Banque centrale de rester accommodante et ainsi de contenir la normalisation des taux d'intérêt. C'est d'ailleurs ce que l'on constate partout dans les pays développés, alors que l'écart de taux France Allemagne est revenu à un niveau ne reflétant que les performances économiques des deux pays. Dans ce contexte, l'allocation du fonds a légèrement évolué. Nous avons augmenté la part des actions japonaises via le fonds Sparx Japan et nous avons réinvesti dans l'immobilier coté, avec le fonds Sofidy Sélection 1. En contrepartie, et compte tenu des performances réalisées depuis le début de l'année, nous avons pris nos bénéfices sur une partie de nos investissements dans les valeurs technologiques, notamment américaines.

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
INOCAP QUADRIGE-C	0,11% Fonds Actions
ARGOS FUNDS-FAMILY ENT-B EUR	0,08% Fonds Actions
PARVEST GREEN TIGERS-I	0,07% Fonds Actions
ID FRANCE SMIDCAPS-I	0,06% Fonds Diversifié
AMUNDI ETF S&P GLOBAL LUXUR	0,05% ETF Actions
total	0,38%

Contributions à la baisse

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
LYX WORLD WATER ETF	-0,20% ETF Actions
PICTET-DIGITAL-I EUR	-0,17% Fonds Actions
T ROWE PR-GLOBAL TECH EQY-Q	-0,16% Fonds Actions
AXA WF-FRM ROBOTECH-I EUR	-0,12% Fonds Actions
PICTET-SECURITY-IE	-0,10% Fonds Actions
total	-0,76%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
LYX WORLD WATER ETF	7,32%	ETF Actions
STRYX WORLD GROWTH-IN-USD	7,31%	Fonds Actions
AMUNDI ETF S&P GLOBAL LUXUR	7,27%	ETF Actions
PARVEST GLOBAL ENVIRONMEN-IC	7,12%	Fonds Actions
PICTET-SECURITY-IE	5,94%	Fonds Actions
PICTET-DIGITAL-I EUR	5,94%	Fonds Actions
ARGOS FUNDS-FAMILY ENT-B EUR	5,14%	Fonds Actions
QUEST CLEANTECH FUND-C	4,83%	Fonds Actions
AXA WF-FRM ROBOTECH-I EUR	4,68%	Fonds Actions
SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD	4,16%	Fonds Actions
total	59,72%	

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



Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL							30/06/2017
Valeur liquidative							130,82 €
Encours du fonds							5,17 M€
Encours du maître							30,46 M€

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	MSCI World	Ecart
1 mois	-1,19%	-1,03%	-0,17%
YTD	7,63%	2,33%	5,29%
3 mois	1,80%	-2,45%	4,25%
6 mois	7,63%	2,33%	5,29%
1 an	12,52%	15,13%	-2,60%
3 ans	19,61%	39,60%	-19,99%
5 ans	46,25%	92,36%	-46,11%

Indicateurs de risque du fonds

Volatilité 1 an	Fonds	9,04%
	Indice	11,07%
Tracking error		4,41%
Ratio de Sharpe		1,42
Ratio d'information		-0,59
Beta		0,75

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
SOFIDY SELECTION 1-I	T ROWE PR-GLOBAL TECH EQY-Q
TRUSTEAM ROC-B	PICTET-DIGITAL-I EUR
VESTATHENA HANSEATIQUE - B	
PARVEST GREEN TIGERS-I	
LOOM US GRWTH EQ FD-IA USD	

Exposition par stratégies

