

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.

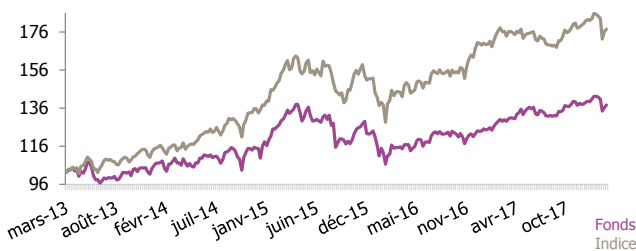
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL							28/02/2018
Valeur liquidative							135,92 €
Encours du fonds							7,5 M€
Encours du maître							38,79 M€

Commentaire de gestion

Après un début d'année euphorique sur les marchés mondiaux des actifs risqué, le mois de février est marqué par un remarquable retour de la volatilité. L'indice de "la peur", le VIX est ainsi passé de 11 à plus de 50, en séance, en seulement 5 jours. Bien que les données macroéconomiques restent de bonne facture et que les publications des résultats des entreprises sont supérieures aux attentes, les indices boursiers terminent le mois en territoire négatif. Le fait déclencheur de cette résurgence de l'aversion aux risques est le chiffre sur l'évolution mensuelle des salaires aux Etats-Unis qui témoigne d'une accélération du revenu horaire moyen. Cette bonne santé du marché du travail fait craindre aux investisseurs un changement de stratégie de la FED, la poussant à accélérer le resserrement monétaire en vue de contenir les poussées Inflationnistes. Ces craintes se sont accentuées après les déclarations en fin du mois de Jérôme Powel, nouveau Président de la banque centrale américaine, qui juge que les risques inflationnistes sont désormais plus visibles. Sur le plan politique et géopolitique, le mois est surtout marqué par l'incertitude grandissante autour des résultats des élections parlementaires à venir en Italie. De son côté, fidèle à sa méthode transgressive, Donald Trump ravive les craintes protectionnistes par des déclarations sur ses intentions d'augmenter sensiblement certains tarifs douaniers aux Etats-Unis. La sensibilité actions a été renforcée via des thématiques comme la technologie et la santé. De surcroît, un tracker a été vendu au profit d'un fonds de gestion active sur la thématique de l'eau, plus diversifié.

Evolution de la valeur liquidative



Performances du fonds et de l'indice de référence (MSCI World)

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1,98%	-2,09%	0,12%
YTD	-0,40%	-0,64%	0,24%
3 mois	0,18%	-0,01%	0,19%
6 mois	4,72%	6,12%	-1,40%
1 an	7,83%	2,25%	5,58%
3 ans	6,84%	16,37%	-9,53%
5 ans	38,26%	79,42%	-41,16%

Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
STRYX WORLD GROWTH-IN-USD	0,06% Fonds Actions
SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD	0,06% Fonds Actions
SPARX JAPAN FUND PLC-JPYB	0,05% Fonds Actions
T ROWE PR-GLOBAL TECH EQY-Q	0,05% Fonds Actions
ROBOCAP UCITS FUND -EURICF	0,04% Fonds Actions
total	0,27%

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
LYX WORLD WATER ETF	-0,29% ETF Actions
PARVEST GLOBAL ENVIRONMEN-IC	-0,18% Fonds Actions
HAAS ACTIONS OPPORTUNITIES-I	-0,13% Fonds Actions
MARTIN MAUREL SENIOR PLUS-I	-0,12% Fonds Actions
AXA WF-FR ROBOTECH-I CAP EUR	-0,11% Fonds Actions
total	-0,84%

Indicateurs de risque du fonds

	Fonds	Indice
Volatilité 1 an	8,37%	9,47%
Tracking error		3,54%
Ratio de Sharpe		0,98
Ratio d'information		1,58
Beta		0,82

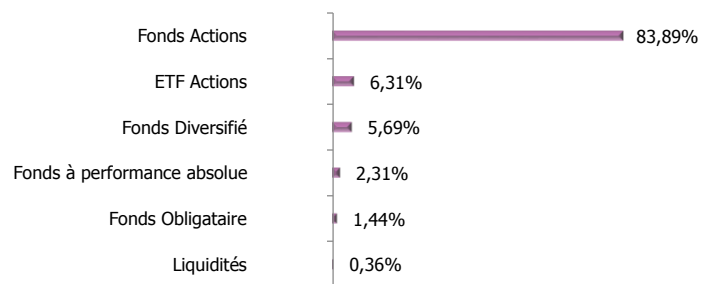
Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
BNP PARIBAS AQUA-I	LYX WORLD WATER ETF
ROBOCAP UCITS FUND -EURICF	TRUSTEAM ROC-B
IDAM SMALL FRANCE-I	INOCAP QUADRIGE-C
NN L - HEALTH CARE-IUSDC	

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
AMUNDI ETF S&P GLOBAL LUXUR	6,31%	ETF Actions
STRYX WORLD GROWTH-IN-USD	6,26%	Fonds Actions
BNP PARIBAS AQUA-I	5,95%	Fonds Actions
PARVEST GLOBAL ENVIRONMEN-IC	5,69%	Fonds Actions
PICTET-DIGITAL-I EUR	5,21%	Fonds Actions
PICTET-SECURITY-IE	4,88%	Fonds Actions
QCF LUX SM EUR COMP-B EUR	4,44%	Fonds Actions
AXA WF-FR ROBOTECH-I CAP EUR	4,22%	Fonds Actions
QUEST CLEANTECH FUND-C	3,99%	Fonds Actions
SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD	3,65%	Fonds Actions
total	50,60%	

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



Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une offre d'achat. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi et nous invitons l'investisseur potentiel à prendre connaissance des facteurs de risques de l'OPC présents dans le prospectus et le DICI disponibles auprès de son interlocuteur habituel. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Société de gestion : MYRIA ASSET MANAGEMENT - SAS au capital de 1.500.000 € - 32 avenue d'Iéna - 75116 PARIS - Agrément AMF n° GP 14-000039