

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.

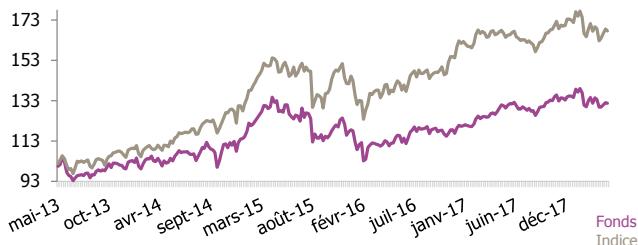
Profil de risque

1	2	3	4	5	6	7
Date de VL	30/04/2018					
Valeur liquidative	134,75 €					
Encours du fonds	7,6 M€					
Encours du maître	39,69 M€					

Commentaire de gestion

Le mois d'avril a vu les marchés d'actions occidentaux fortement rebondir après leur lourde chute des mois précédents, notamment en Europe, où le CAC 40 s'adjuge plus de 7%, et au Japon. Cette remontée spectaculairement rapide des indices est le fruit d'une conjonction de facteurs très favorables : des chiffres économiques aux USA très robustes, avec un PIB trimestriel supérieur aux attentes et une inflation salariale et des prix contenue, un discours extrêmement accommodant de la part de la BCE qui a permis d'effacer la progression de l'euro face au dollar sur 2018, et des risques géopolitiques relativement contenus, comme le prouve la rencontre historique des dirigeants des deux Corée, ou les atermoiements de l'administration Trump sur l'introduction de droits de douane. Concomitamment, le retour d'un taux à 10 ans américain au niveau de 3% a été interprété dans ce contexte comme une très bonne nouvelle par le marché et dû bien plus à une croissance américaine proche de son potentiel qu'à un dérapage de l'inflation. Seule ombre au tableau, la performance des marchés émergents en dollar, notamment en Chine et au Brésil, via des prévisions de normalisation des taux d'intérêts américains et par la hausse du billet vert. Sur le mois, les actions européennes ont été remontées, via des thématiques de croissance de type leader de marchés, ainsi que divers fonds en portefeuille, au détriment des actions internationales et notamment émergentes.

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse		Type de valeur mobilière
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY ETF	0,39%	ETF Actions
STRYX WORLD GROWTH-IN-USD	0,16%	Fonds Actions
DORVAL MANAGEURS EUROPE-I	0,15%	Fonds Actions
SEILER STRYX AMERICA-IN-USD	0,12%	Fonds Actions
PICTET-DIGITAL-I EUR	0,11%	Fonds Actions
<i>total</i>	0,94%	
Contributions à la baisse		Type de valeur mobilière
ROBOCAP UCITS FUND -EURICF	-0,05%	Fonds Actions
EMERGENCE-M	-0,01%	Fonds Diversifié
PARVEST GREEN TIGERS-I	-0,01%	Fonds Actions
VONTobel-CLEAN TECHNOLOGY-I	-0,01%	Fonds Actions
GEMEQUITY-I	-0,01%	Fonds Actions
<i>total</i>	-0,09%	

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY ETF	6,46%	ETF Actions
STRYX WORLD GROWTH-IN-USD	6,21%	Fonds Actions
BNP PARIBAS AQUA-I	5,82%	Fonds Actions
PARVEST GLOBAL ENVIRONNEMENT-IC	5,45%	Fonds Actions
PICTET-DIGITAL-I EUR	5,01%	Fonds Actions
PICTET-SECURITY-IE	4,77%	Fonds Actions
QCF LUX SM EUR COMP-B EUR	4,27%	Fonds Actions
AXA WF-FR ROBOTECH-I CAP EUR	3,97%	Fonds Actions
QUEST CLEANTECH FUND-C	3,94%	Fonds Actions
SEILER STRYX AMERICA-IN-USD	3,63%	Fonds Actions
<i>total</i>	49,53%	

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

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

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1,97%	2,96%	-0,99%
YTD	-1,26%	-0,76%	-0,50%
3 mois	-2,82%	-2,21%	-0,61%
6 mois	-1,77%	-0,30%	-1,47%
1 an	3,35%	2,04%	1,31%
3 ans	2,67%	13,70%	-11,03%
5 ans	32,65%	69,85%	-37,19%

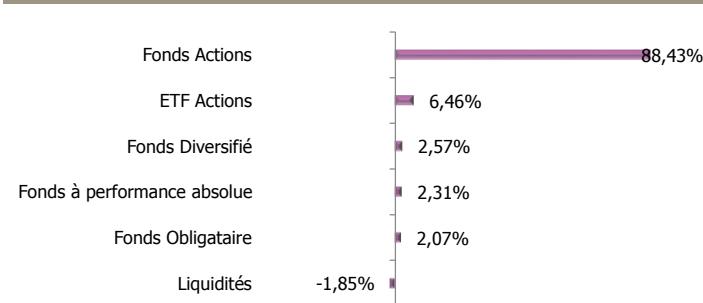
Indicateurs de risque du fonds

Volatilité 1 an	Fonds	9,73%
	Indice	11,47%
Tracking error		4,16%
Ratio de Sharpe		0,38
Ratio d'information		0,31
Beta		0,79

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
AMPLEGEST PRICING POWER-IC	EMERGENCE-M
DELUBAC PRICING POWER-I	PARVEST GREEN TIGERS-I
NN L - HEALTH CARE-IUSDC	
MARTIN MAUREL SENIOR PLUS-I	
IDAM SMALL FRANCE-I	

Exposition par stratégies



Les gérants financiers

