

Objectif de gestion

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.

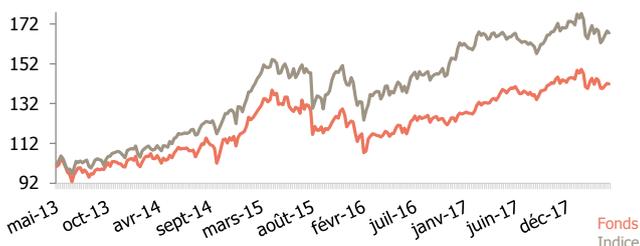
Profil de risque

| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|--------------------|---|---|---|---|---|---|------------|
| Date de VL | | | | | | | 30/04/2018 |
| Valeur liquidative | | | | | | | 149,27 € |
| Encours du fonds | | | | | | | 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 attermoissements 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, pénalisés par la 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



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

| | Fonds | Indice | Ecart |
|---------------|--------|--------|---------|
| 1 mois | 2,10% | 2,96% | -0,86% |
| YTD | -0,73% | -0,76% | 0,03% |
| 3 mois | -2,45% | -2,21% | -0,24% |
| 6 mois | -1,01% | -0,30% | -0,70% |
| 1 an | 4,98% | 2,04% | 2,94% |
| 3 ans | 7,27% | 13,70% | -6,44% |
| 5 ans | 43,03% | 69,85% | -26,81% |

Principales contributions

Contributions à la hausse

| | Poids | 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 |
| SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD | 0,12% | Fonds Actions |
| PICTET-DIGITAL-I EUR | 0,11% | Fonds Actions |
| total | 0,94% | |

Contributions à la baisse

| | Poids | 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 |
| total | -0,09% | |

Indicateurs de risque du fonds

| | | |
|---------------------|--------|--------|
| Volatilité 1 an | Fonds | 9,76% |
| | Indice | 11,47% |
| Tracking error | | 4,17% |
| Ratio de Sharpe | | 0,55 |
| Ratio d'information | | 0,70 |
| Beta | | 0,80 |

Principaux mouvements

Achats/Reforcements

AMPLEGEST PRICING POWER-IC
DELUBAC PRICING POWER-I
NN L - HEALTH CARE-IUSDC
MARTIN MAUREL SENIOR PLUS-I
IDAM SMALL FRANCE-I

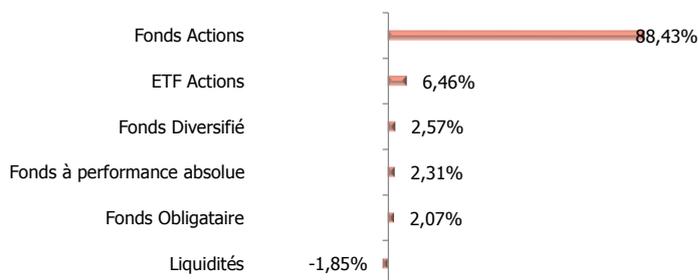
Ventes/Allègements

EMERGENCE-M
PARVEST GREEN TIGERS-I

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 ENVIRONMEN-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 |
| SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD | 3,63% | Fonds Actions |
| total | 49,53% | |

Exposition par stratégies



Caractéristiques du FCP

| | | | |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------|
| Classification AMF : | Actions internationales | Valorisateur : | Caceis FA |
| Code ISIN : | FR0010921452 | Dépositaire : | Caceis BF |
| Société de Gestion : | Myria AM | Centralisateur : | Caceis BF |
| Date de création : | 20/09/2010 | Heure de centralisation : | 14h30 |
| Eligibilité PEA : | Non | Droit d'entrée (max) : | 5,00% |
| Durée de placement recommandée : | 5 ans | Frais de Gestion direct : | 0,90% |
| Fréquence de valorisation : | Quotidienne | Frais de Gestion indirect : | cf prospectus |

Les gérants financiers

