

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.

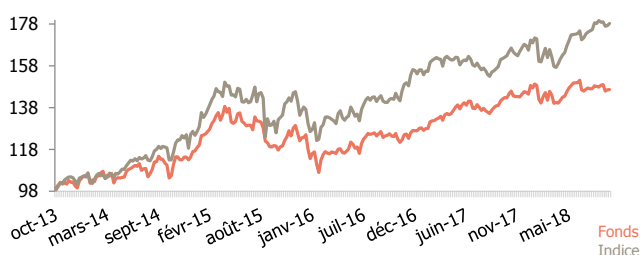
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL							28/09/2018
Valeur liquidative							153,19 €
Encours du fonds							45,3 M€

Commentaire de gestion

Le mois de septembre a une nouvelle fois connu les affres de la Guerre du Commerce avec des déclarations tonitruantes du Président américain, visant explicitement la Chine, suivies de la mise en place de droits de douane de 10% sur plus de 200 milliards d'importations. Et au final, un soulagement relatif des marchés financiers, rassurés de pouvoir commencer à quantifier l'impact de ces barrières douanières sur l'économie mondiale. Ainsi, ces différents commerciaux, qui se sont traduits par une progression limitée des principaux marchés boursiers occidentaux, ont presque fait passer au second plan les violents mouvements de taux d'intérêt qui ont eu lieu au cours du mois. Aux USA, la nouvelle montée du taux directeur de la Réserve fédérale a mécaniquement poussé le taux à 10 ans au-delà du seuil des 3%, encouragé également par l'accès de fièvre du baril de pétrole qui prend 5% sur le mois. En Europe, également, on peut noter la forte hausse du taux allemand qui lui aussi pâtit des mêmes pressions inflationnistes, mais aussi, à un euro en proie à un accès de faiblesse depuis quelques mois. Enfin, le psychodrame sur le budget 2019 de l'Italie a engendré une volatilité très forte sur les obligations de la Péninsule qui ont vu leur prime de risque s'écarter très fortement par rapport à celles des pays cœur de la zone euro, après une accalmie début septembre. Dans ce contexte, l'allocation et la construction du portefeuille n'ont pas évolué au cours du mois.

Evolution de la valeur liquidative



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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1,23%	0,73%	-1,96%
YTD	1,88%	9,00%	-7,13%
3 mois	0,72%	5,53%	-4,81%
6 mois	4,78%	13,09%	-8,30%
1 an	5,10%	13,22%	-8,12%
3 ans	26,44%	44,26%	-17,83%
5 ans	47,16%	80,40%	-33,25%

Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
SPARX JAPAN FUND PLC-JPYB	0,14% Fonds Actions
NN L - HEALTH CARE-IUSDC	0,06% Fonds Actions
SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD	0,05% Fonds Actions
PARVEST GLOBAL ENVIRONMEN-IC	0,05% Fonds Actions
VESTATHENA HANSEATIQUE - B	0,02% Fonds Actions
total	0,32%

Indicateurs de risque du fonds

Volatilité 1 an	Fonds	9,86%
	Indice	11,17%
Tracking error		4,20%
Ratio de Sharpe		0,55
Ratio d'information		-1,93
Beta		0,82

Contributions à la baisse

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
IDAM SMALL FRANCE-I	-0,23% Fonds Actions
T ROWE PR-GLOBAL TECH EQY-Q	-0,18% Fonds Actions
ID FRANCE SMIDCAPS-I	-0,17% Fonds Diversifié
QCF LUX SM EUR COMP-B EUR	-0,11% Fonds Actions
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY	-0,10% ETF Actions
total	-0,79%

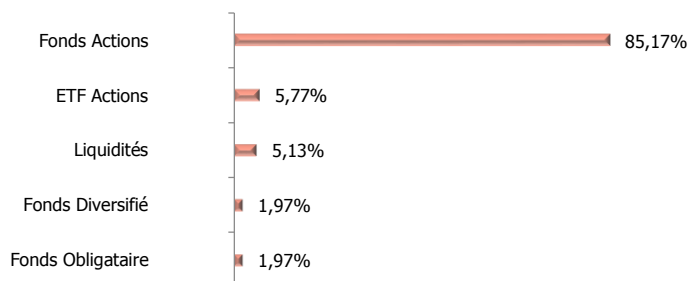
Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
STRYX WORLD GROWTH-IN-USD	6,15%	Fonds Actions
BNP PARIBAS AQUA-I	5,83%	Fonds Actions
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY	5,77%	ETF Actions
PARVEST GLOBAL ENVIRONMEN-IC	5,45%	Fonds Actions
PICTET-DIGITAL-I EUR	4,78%	Fonds Actions
PICTET-SECURITY-IE	4,76%	Fonds Actions
AXA WF-FR ROBOTECH-I CAP EUR	3,78%	Fonds Actions
SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD	3,62%	Fonds Actions
NN L - HEALTH CARE-IUSDC	3,52%	Fonds Actions
QUEST CLEANTECH FUND-C	3,42%	Fonds Actions
total	47,07%	

Exposition par stratégies



Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	Actions internationales	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0010921452	Dépositaire :	Caceis BK
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BK
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

