

**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.

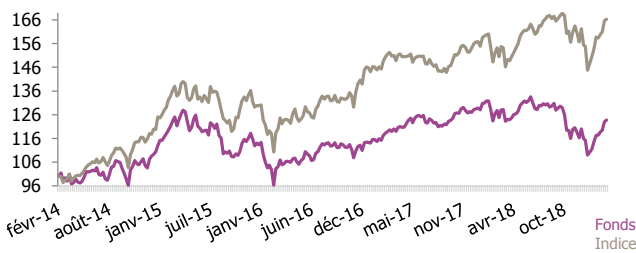
**Profil de risque**

	1	2	3	4	5	6	7	
faible							élevé	
Date de VL							28/02/2019	
Valeur liquidative							131,39 €	
Encours du fonds							7,59 M€	
Encours du maître							48,61 M€	

**Commentaire de gestion**

Les marchés financiers, au mois de février 2019, continuent sur leur lancée de début d'année et affichent désormais pour la moitié d'entre eux des performances à deux chiffres. Ainsi, les mauvaises performances de 2018 sont un mauvais souvenir pour les indices américains, qui sont à quelques encablures de leur niveau record tandis qu'en Europe, l'année dernière est tout juste en passe d'être effacée. Il en va de même pour les marchés obligataires qui sont tous très bien orientés, notamment le crédit au sens large. Seule petite déception relative en février, les marchés émergents ne progressent que faiblement, toujours sous pression du fait de la guerre du commerce sino-américaine et de la politique de la Réserve fédérale américaine. Ainsi, la pause dans la normalisation des taux décidée par l'institution américaine pousse les devises étrangères à la hausse, ce qui rend les pays émergents moins compétitifs qu'auparavant. Enfin, alors que l'échéance approche, les attermoissements de la classe politique britannique laissent les opérateurs de marbre, et le Brexit pourrait bien ne pas avoir lieu cette année, la Première ministre laissant le dernier mot au parlement. Dans ce contexte, l'allocation du fonds en actions américaines a été augmentée par l'introduction de nouveaux fonds internationaux. En revanche, du fait d'un beau parcours récents, le fonds investit en actions de sociétés du secteur de l'immobilier a été sorti.

**Evolution de la valeur liquidative**



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

	Fonds	Indice	Ecart
<b>1 mois</b>	4,14%	3,80%	0,34%
<b>YTD</b>	11,15%	11,46%	-0,31%
<b>3 mois</b>	2,74%	2,00%	0,74%
<b>6 mois</b>	-5,67%	-1,23%	-4,44%
<b>1 an</b>	-3,33%	7,57%	-10,90%
<b>3 ans</b>	17,03%	36,51%	-19,48%
<b>5 ans</b>	23,29%	65,54%	-42,25%

**Principales contributions**

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD	0,35% Fonds Actions
AMPLEGEST PRICING POWER-IC	0,34% Fonds Actions
AXA WF-FR ROBOTECH-I CAP EUR	0,34% Fonds Actions
LOOM US GRWTH EQ FD-IA USD	0,33% Fonds Actions
SEILERN STRYX WORLD GROWTH	0,32% Fonds Actions
<b>total</b>	<b>1,68%</b>

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
ID FRANCE SMIDCAPS-I	-0,01% Fonds Diversifié
SOFIDY SELECTION 1-I	-0,01% Fonds Actions
<b>total</b>	<b>-0,02%</b>

**Indicateurs de risque du fonds sur 1 an**

	Fonds	Indice
Volatilité	13,86%	14,98%
Tracking error	4,68%	
Ratio de Sharpe	-0,21	
Ratio d'information	-2,33	
Beta	0,88	

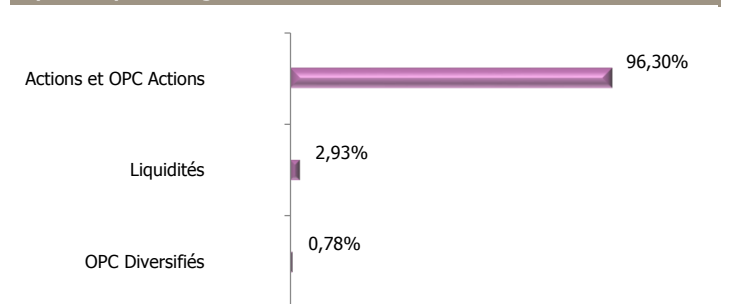
**Principaux mouvements**

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
EDGEWOOD L SL-USSL GR-USD-IC	SOFIDY SELECTION 1-I
INV GLB CONSUMER TRDS-A	HAAS ACTIONS OPPORTUNITIES-I
ARTEMIS US SMALL COMP-IUSD	ROBOCAP UCITS FUND -EURIF
MYRIA+RIVER 31 GBL OPP-I	PREVAL FUNDS SICAV-WLD WIN-A
LOOM US GRWTH EQ FD-IA USD	

**Les 10 principales positions**

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD	8,24%	Fonds Actions
LOOM US GRWTH EQ FD-IA USD	7,15%	Fonds Actions
AMPLEGEST PRICING POWER-IC	5,88%	Fonds Actions
SEILERN STRYX WORLD GROWTH	5,79%	Fonds Actions
SPARX JAPAN FUND PLC-JPYB	5,73%	Fonds Actions
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY	5,27%	ETF Actions
AXA WF-FR ROBOTECH-I CAP EUR	5,27%	Fonds Actions
NN L - HEALTH CARE-IUSDC	5,23%	Fonds Actions
PICTET-DIGITAL-I EUR	4,44%	Fonds Actions
PICTET-SECURITY-IE	4,39%	Fonds Actions
<b>total</b>	<b>57,38%</b>	

**Exposition par stratégies**



**Caractéristiques du FCP**

Classification AMF :	Actions internationales	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0010921445	Dépositaire :	Caceis BK
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BK
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**



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	dec.	Année
<b>2019</b>	Fonds	6,73%	4,14%											11,15%
	Indice	7,38%	3,80%											11,46%
<b>2018</b>	Fonds	1,60%	-1,98%	-2,77%	1,97%	3,26%	-1,57%	0,84%	0,85%	-1,34%	-8,21%	1,38%	-7,57%	-13,38%
	Indice	1,48%	-2,09%	-3,05%	3,03%	4,15%	-0,07%	2,90%	1,81%	0,73%	-5,02%	1,21%	-8,48%	-4,11%
<b>2017</b>	Fonds	0,29%	3,40%	1,95%	1,46%	1,55%	-1,19%	-0,70%	-0,09%	2,30%	3,31%	-1,10%	0,59%	12,27%
	Indice	-0,05%	4,53%	0,41%	-0,33%	-1,11%	-1,03%	-0,95%	-0,69%	2,82%	3,40%	-0,18%	0,64%	7,51%
<b>2016</b>	Fonds	-8,49%	0,67%	1,16%	-0,39%	3,96%	-1,15%	3,88%	-0,01%	-0,09%	-1,99%	1,40%	1,37%	-0,25%
	Indice	-8,72%	1,76%	2,58%	0,42%	3,46%	-0,92%	3,54%	0,49%	-0,37%	0,53%	4,82%	2,98%	10,34%
<b>2015</b>	Fonds	5,66%	3,59%	2,96%	0,20%	2,13%	-4,63%	0,27%	-7,47%	-4,13%	6,72%	3,97%	-3,41%	4,84%
	Indice	5,67%	6,07%	2,82%	-0,58%	2,18%	-4,89%	3,44%	-8,09%	-6,31%	12,77%	3,25%	-4,18%	10,66%
<b>2014</b>	Fonds	-0,79%	2,73%	-1,37%	-1,26%	4,66%	0,68%	-1,87%	3,48%	-0,81%	0,81%	1,83%	2,78%	11,15%
	Indice	-1,08%	3,08%	-0,67%	0,93%	3,42%	1,87%	1,99%	1,98%	1,52%	-0,17%	4,61%	1,32%	20,32%