

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.

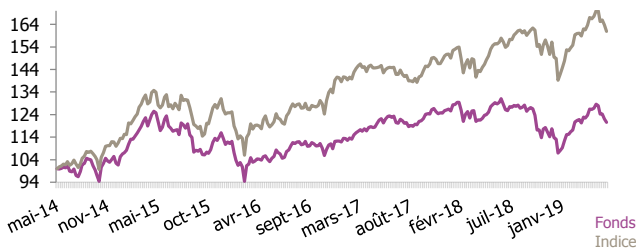
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7	
faible							élevé	
Date de VL							31/05/2019	
Valeur liquidative							130,98 €	
Encours du fonds							7,62 M€	
Encours du maître							50,06 M€	

Commentaire de gestion

Après un quadrimestre de hausse ininterrompue, le mois de Mai est venu siffler la fin de la partie. Alors que l'ensemble des opérateurs s'attendaient à ce que le Président chinois et américain convoquent un sommet pour signer un accord mettant fin à plus d'une année de guerre commerciale, un tweet de Donald Trump a douché toutes ces espérances. En effet, les deux partenaires ont pour le moment affiché leurs différences, M. Trump jouant sur le patriotisme et remontant les droits de douane sur plus de 200 milliards de dollars de biens en provenance de Chine, tandis que M. Xi se drapait dans un orgueil de circonstance. Prenant acte de ce désaccord, la Réserve fédérale américaine a été contrainte d'en rajouter dans le discours accommodant, stipulant qu'elle n'hésiterait pas à utiliser l'arme de politique monétaire au cas où les choses s'envenimeraient. Ainsi, la courbe des taux d'intérêt aux Etats-Unis s'est à nouveau inversée, ce qui pourrait devenir, si cet état perdurait, un signe avant-coureur de récession. En conséquence, si les marchés actions américains ont affiché des baisses mensuelles record, les emprunts d'états en revanche se sont massivement renchérissés, la partie longue de la courbe affichant une performance mensuelle supérieure à 4.5%. En Europe, les élections européennes n'ont eu aucune retombée sur l'humeur des marchés financiers, et l'incapacité des Britanniques à sortir de l'Union européenne a déprimé un peu plus la livre sterling par rapport à l'euro. Dans ce contexte, ni l'allocation ni la construction du portefeuille n'ont été modifiées, autrement qu'à la marge, la plupart des stratégies ayant été conservées.

Evolution de la valeur liquidative



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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-6,19%	-5,23%	-0,96%
YTD	10,80%	12,58%	-1,78%
3 mois	-0,31%	1,01%	-1,33%
6 mois	2,42%	3,03%	-0,62%
1 an	-5,86%	4,45%	-10,31%
3 ans	11,37%	29,39%	-18,02%
5 ans	20,57%	61,29%	-40,72%

Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
RICHELIEU FAMILY SMALL CAP-I	0,01% Fonds Actions

total 0,01%

Contributions à la baisse

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
AXA WF-FR ROBOTECH-I CAP EUR	-0,65% Fonds Actions
LOOM US GRWTH EQ FD-IA USD	-0,49% Fonds Actions
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY	-0,44% ETF Actions
SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD	-0,38% Fonds Actions
PICTET-DIGITAL-I EUR	-0,32% Fonds Actions

total -2,28%

Indicateurs de risque du fonds sur 1 an

	Fonds	Indice
Volatilité	13,54%	13,92%
Tracking error		4,16%
Ratio de Sharpe		-0,41
Ratio d'information		-2,48
Beta		0,93

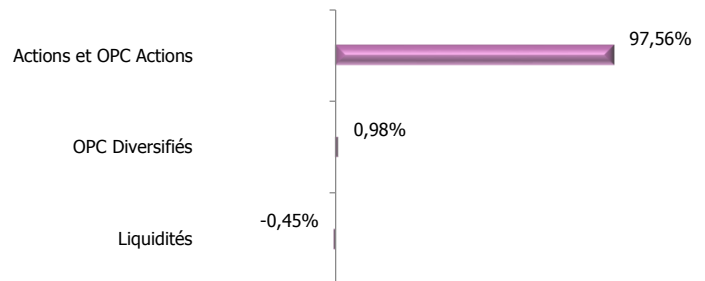
Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
SEILERN STRYX AMERICA-IN-USD	8,28%	Fonds Actions
LOOM US GRWTH EQ FD-IA USD	7,11%	Fonds Actions
AMPLEGEST PRICING POWER-IC	6,35%	Fonds Actions
SPARX JAPAN FUND PLC-JPYB	6,02%	Fonds Actions
SEILERN STRYX WORLD GROWTH	5,90%	Fonds Actions
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	5,83%	Fonds Actions
AXA WF-FR ROBOTECH-I CAP EUR	5,05%	Fonds Actions
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY	4,97%	ETF Actions
POLEN FOCUS US GROWTH-USD IN	4,50%	Fonds Actions
PARVEST GLOBAL ENVIRONMEN-IC	4,41%	Fonds Actions
total	58,42%	

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
2019	Fonds	6,73%	4,14%	2,26%	3,91%	-6,19%								10,80%
	Indice	7,38%	3,80%	2,74%	3,74%	-5,23%								12,58%
2018	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%
2017	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%
2016	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%
2015	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%
2014	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%