

# UFF CAPITAL PLANETE A

## Actions internationales



### Objectif de gestion du fonds maître Capital Planete

Le FCP a pour objectif 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.

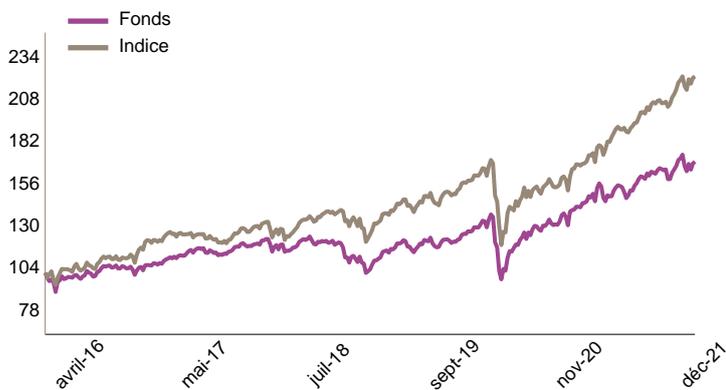
### Profil de risque



### Chiffres clés au 31/12/2021

Valeur liquidative	194.42 €
Actif net du fonds	90.46 M€
Actif net du maître	119.49 M€

### Evolution de la performance



L'indice de référence est le MSCI World.

### Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.84%	3.21%	-1.37%
YTD	16.99%	31.07%	-14.08%
3 mois	6.95%	9.83%	-2.88%
6 mois	6.36%	12.37%	-6.02%
1 an	16.99%	31.07%	-14.08%
3 ans	65.76%	81.20%	-15.44%
5 ans	61.40%	86.81%	-25.41%

### Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.84%	Ratio de Sharpe	1.26
Volatilité de l'indice	10.79%	Ratio d'information	-2.04
Tracking Error	6.89%	Beta	1.13

### Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Dnca Invest Europe	Polar Capital-Glb Tec
Bnp Paribas Aqua-I	Amplegest Pricing Pow
Seilern Stryx America	Natix-Thematics Safet
Stryx World Growth-In	T Rowe Pr-Global
Lonvia Ave Midcap	Echiq Agenor Mid

### 10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Stryx World Growth-In	10.16%	Fonds actions
Seilern Stryx America	10.09%	Fonds actions
Brown Adv Us	5.78%	Fonds actions
Myria Actions Durable	5.12%	Fonds actions
Edgewood L SI-Ussl	4.78%	Fonds actions
Pictet-Global Environ	4.60%	Fonds actions
Axa Wf-Fr Robotech-I	4.38%	Fonds actions
Constance Be World-I	4.32%	Fonds actions
Amundi S&P Global	4.06%	Fonds actions
Dnca Invest Europe	4.05%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>57.35%</b>	

### Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Seilern Stryx America	0.41%	T Rowe Pr-Global	-0.47%
Stryx World Growth-In	0.32%	Polar Capital-Glb Tec	-0.10%
Myria Actions Durable	0.29%	Comgest Growth Jpn-Eu	-0.04%
Ab Sicav I-Intl	0.21%	Nb-Japan Equity-I Jpy	-0.02%
Dnb-Technology-A-I-US	0.20%	Natix-Thematics Safet	-0.02%
<b>Total</b>	<b>1.42%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.66%</b>

### Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0010921494	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	20/09/2010	Frais de gestion direct :	1.50%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	Actions internationales		

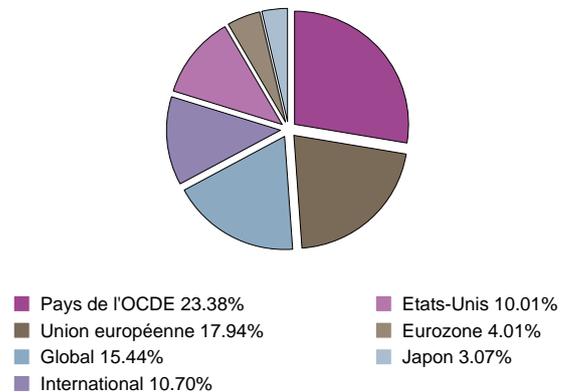
### Gérant financier du fonds maître



### Répartition par stratégie du fonds maître



### Répartition par zone géographique du fonds maître



### Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2021</b>													
Fonds	0.04%	1.47%	1.70%	2.74%	-1.46%	5.24%	0.92%	2.34%	-3.72%	5.25%	-0.22%	1.84%	16.99%
Indice	-0.29%	2.66%	6.71%	2.18%	-0.12%	4.64%	1.80%	2.95%	-2.37%	5.82%	0.56%	3.21%	31.07%
<b>2020</b>													
Fonds	0.89%	-7.15%	-11.95%	10.19%	5.76%	2.29%	0.90%	5.24%	-0.77%	-1.64%	8.54%	2.66%	13.53%
Indice	0.67%	-7.64%	-13.14%	11.12%	3.22%	1.66%	-0.48%	5.48%	-1.53%	-2.42%	9.83%	1.91%	6.33%
<b>2019</b>													
Fonds	6.74%	4.14%	2.26%	3.92%	-6.19%	4.32%	1.92%	-1.02%	1.59%	0.30%	4.00%	1.00%	24.81%
Indice	7.38%	3.80%	2.74%	3.74%	-5.23%	4.30%	2.79%	-0.96%	3.16%	0.21%	4.00%	1.17%	30.02%
<b>2018</b>													
Fonds	1.62%	-1.97%	-2.77%	1.97%	3.25%	-1.56%	0.84%	0.86%	-1.34%	-8.19%	1.37%	-7.56%	-13.35%
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	0.31%	3.40%	1.98%	1.48%	1.55%	-1.20%	-0.69%	-0.09%	2.30%	3.32%	-1.10%	0.59%	12.37%
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	-8.57%	-0.57%	2.42%	-0.38%	3.96%	-1.20%	3.87%	-0.01%	-0.10%	-1.98%	1.42%	1.36%	-0.40%
Indice	-8.40%	1.76%	2.58%	0.42%	3.46%	-0.92%	3.54%	0.49%	-0.37%	0.53%	4.82%	2.98%	10.73%

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

### Commentaire de gestion

Le mois de décembre 2021 s'achève sur une note largement positive puisque la plupart des indices actions des pays développés terminent au plus haut ou à quelques encablures de leur record respectif. Pourtant, l'euphorie qui a régné sur les marchés les plus en vue cache de fortes disparités notamment sur les places émergentes. Si le Venezuela (+350%), l'Argentine (+63%), la République Tchèque (+45%) affichent des performances extraordinaires en devises locales, les actions chinoises H shares (-21%), le Brésil (-12%), et Hong Kong (-12%) déçoivent.

Passée la baisse quasi saisonnière de fin novembre, les marchés sont repartis nettement à la hausse après la publication de premières études sur le variant Omicron faisant état d'une moindre létalité que les précédents. La contagiosité de ce variant est manifestement plus importante, mais les services de réanimation des hôpitaux ne sont pas encore saturés comme ce fut le cas lors du premier confinement en mars 2020.

Sur le plan macro-économique, le marché a plutôt vu le verre plein. Ainsi, les chiffres d'inflation américaine culminant à 6,8% en novembre ont été relativisés par un marché de l'emploi extrêmement dynamique et un taux de chômage qui se rapproche très rapidement de son niveau pré-Covid 19. Il faut dire que le niveau de consommation américaine est très robuste et que les effets de second tour (la transmission de la hausse des prix aux salaires) sont pour le moment relativement contenus. En conséquence, l'action de la Réserve Fédérale, qui a signalé qu'elle comptait accélérer le rythme de réduction de son programme d'assouplissement quantitatif, a été perçue comme une preuve que l'économie retrouve naturellement son moteur de croissance.

De son côté, la Banque Centrale Européenne est parvenue à contenter les marchés, en confirmant la fin de son programme d'achat d'actifs d'urgence dû à la pandémie, le PEPP, en mars prochain, tout en mettant en place des mesures de financement adéquates pour les pays les moins bien notés de la Zone euro à partir d'avril.

Sur le front obligataire, les taux ont continué de s'ajuster lentement, le rendement du 10 ans américain revenant au-dessus de 1,5%, alors que ses équivalents français et allemand s'affaïssaient respectivement à 0,20% et -0,18% à la fin de l'année 2021.

Dans ce contexte, le fonds a subi de nombreuses opérations au cours du dernier mois de l'année, pour se conformer à notre scénario de marché très constructif pour l'année 2022. Ainsi, les fonds actions les plus décevants ont été vendus pour se concentrer sur ceux offrant le plus de visibilité et de régularité, comme Seilern Stryx World Growth, Seilern America, DNCA Invest Europe Growth SRI, BNP Aqua ou Lonvia Avenir Midcap.

*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 recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI et autres informations réglementaires accessibles sur notre site [www.myria-am.com](http://www.myria-am.com) ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Asset Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.*