

# AVIVA CAPITAL PLANETE

## Actions internationales



### Objectif de gestion du fonds maître Capital Planete

Le FCP a pour objectif de rechercher, sur la durée de placement recommandée, une performance en s'exposant à des thématiques durables au moyen d'une gestion active et d'une exposition à hauteur de 110% maximum aux marchés actions de toutes zones géographiques, dont les marchés des pays émergents. Le fonds investira tant sur les actions de sociétés liées aux technologies de l'eau (H2O) et du dioxyde de carbone (CO2), qu'aux énergies renouvelables, au vieillissement et toute autre thématique constituant un changement séculaire.

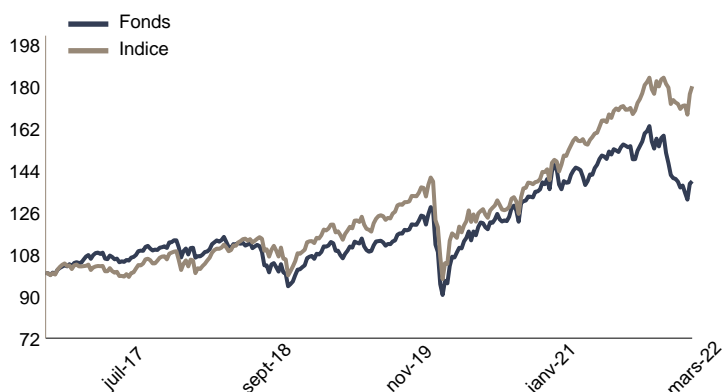
### Profil de risque



### Chiffres clés au 31/03/2022

Valeur liquidative	172.84 €
Actif net du fonds	9.41 M€
Actif net du maître	106.59 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	1.46%	3.72%	-2.26%
YTD	-11.80%	-3.06%	-8.74%
3 mois	-11.80%	-3.06%	-8.74%
6 mois	-5.67%	6.47%	-12.14%
1 an	-0.05%	16.32%	-16.37%
3 ans	28.64%	53.39%	-24.75%
5 ans	34.50%	72.63%	-38.13%

### Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	14.05%	Ratio de Sharpe	0.03
Volatilité de l'indice	10.81%	Ratio d'information	-2.24
Tracking Error	7.31%	Beta	1.14

### Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Ofi Precious Metals-R	Axa Wf-Fr Robotech-I
	Brown Adv Us
	Edgewood L SI-Ussl
	Dnca Invest Europe
	Lonvia Ave Midcap

### 10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Seilern Stryx America	10.27%	Fonds actions
Stryx World Growth-In	10.03%	Fonds actions
Myria Actions Durable	5.32%	Fonds actions
Ofi Precious Metals-R	4.82%	Fonds à allocation d'actifs
Brown Adv Us	4.75%	Fonds actions
Pictet-Global Environ	4.58%	Fonds actions
Constance Be World-I	4.33%	Fonds actions
Amundi S&P Global	4.08%	Fonds actions
Polen Focus Us	3.91%	Fonds actions
Sextant Pme-I	3.79%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>55.88%</b>	

### Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Seilern Stryx America	0.32%	Ofi Precious Metals-R	-0.65%
Stryx World Growth-In	0.25%	Axa Wf-Fr Robotech-I	-0.09%
Brown Adv Us	0.20%	Nb-Japan Equity-I Jpy	-0.04%
Pictet-Global Environ	0.18%	Amundi S&P Global	-0.02%
Ab Sicav I-Intl	0.17%	Edgewood L SI-Ussl	-0.01%
<b>Total</b>	<b>1.12%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.81%</b>

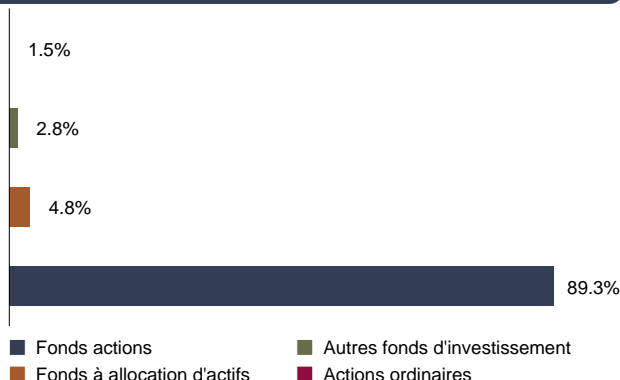
### Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0010921445	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	21/09/2010	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		

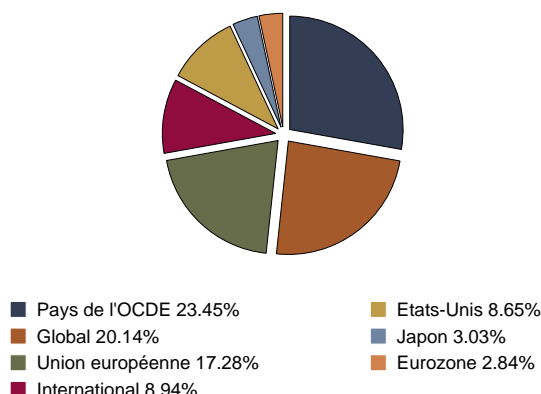
### Gérant financier du fonds maître



### Répartition par stratégies du fonds maître



### Répartition par zones géographiques du fonds maître



### Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2022</b>													
Fonds	-9.77%	-3.65%	1.46%										-11.80%
Indice	-3.92%	-2.72%	3.72%										-3.06%
<b>2021</b>													
Fonds	0.04%	1.47%	1.70%	2.74%	-1.46%	5.24%	0.92%	2.34%	-3.72%	5.24%	-0.22%	1.85%	16.98%
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%	2.28%	0.90%	5.25%	-0.77%	-1.64%	8.53%	2.65%	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	6.73%	4.14%	2.26%	3.91%	-6.19%	4.32%	1.92%	-1.02%	1.60%	0.30%	4.00%	1.01%	24.82%
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	1.60%	-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%

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

### Commentaire de gestion

Le mois de mars a été marqué par une actualité intense provoquant de violentes secousses sur l'ensemble des marchés actions et taux. L'évolution de la guerre entre la Russie et l'Ukraine a bien sûr occupé la plus grande part des préoccupations des opérateurs. Alors que le Président russe avait parié une guerre-éclair, la résistance acharnée des Ukrainiens a invalidé la stratégie du Kremlin, ce qui a entraîné une chute du rouble à des niveaux abyssaux. Ainsi, tout au long du mois, la Russie a été mise au ban des nations et les sanctions économiques prononcées à son égard sont allées crescendo. Néanmoins, la Russie possède une pièce maîtresse sur le front économique dans la partie d'échecs diplomatique qu'elle dispute contre les pays de l'Union européenne et de l'Otan, c'est la dépendance des européens au gaz russe, Allemagne en tête. Elle l'a d'ailleurs utilisée pour exiger que ses clients règlent leur facture de matières premières en roubles, ce qui a eu pour effet de le faire revenir au niveau d'avant la crise. Ce conflit a déjà entraîné des répercussions très nettes sur l'inflation, notamment en Europe et ce phénomène a également engendré beaucoup de stress sur les marchés obligataires. Pourtant, l'issu de la réunion de la Réserve fédérale américaine du 16 mars dernier avait été plutôt bien accueillie. La hausse de 25 bps du taux directeur américain avait été vue comme le signal que la FED restera plutôt accommodante. Mais, les jours suivants la conférence de presse habituelle, les membres du FOMC ont commencé à hausser le ton dans les médias, signalant qu'une ou plusieurs hausses de taux de 50 bps pourraient intervenir lors des prochains comités pour juguler une inflation de plus en plus forte. Conséquence de ces interventions, la courbe des taux américains s'est massivement déformée pour devenir quasiment plate voire inversée. Et le taux de rendement du 2 ans, très dépendant des anticipations du marché a monté dans l'intervalle de plus de 100 bps. Enfin, du côté des pays émergents, les actions chinoises ont commencé par dévisser de plus de 30% avant de se reprendre sous l'action des autorités chinoises, gouvernement comme Banque centrale, qui ont adopté un discours beaucoup plus conciliant vis-à-vis des géants de la technologie cotés sur les marchés étrangers.

Les marchés actions finissent sans surprise en ordre dispersé : les marchés européens affichent des performances proches de l'équilibre, tandis que les marchés américains, plus éloignés du conflit, progressent de plus de 3%, et que les marchés émergents reculent de plus de 2%.

Sur le front obligataire, les performances sont largement décevantes, les indices composés d'emprunts d'états et privés de catégorie investissement perdant entre 2% et 3% selon les zones géographiques.

Dans ce contexte, les actions de croissance ont été légèrement réduites afin de faire entrer un fonds exposé sur les métaux précieux, pour introduire plus de diversification dans le portefeuille et d'avoir une stratégie corrélée à l'environnement inflationniste actuel. Par ailleurs, une position optionnelle exposée sur l'Eurostoxx 50 et visant à tirer parti de la hausse des marchés européens a été implémentée pour 20% des encours du fonds.

*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.*