

CAPITAL PLANETE

Actions internationales



Objectif de gestion

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. La gestion de l'OPCVM est discrétionnaire quant à l'allocation d'actifs et à la sélection des valeurs. Le portefeuille de l'OPCVM sera structuré en fonction d'un processus de gestion fondé sur une exposition stratégique aux thématiques H2O et CO2. Il s'agit notamment de la distribution d'eau ou de la protection de l'environnement. Suite à cette analyse, les gérants définiront les sociétés dotées des meilleurs caractéristiques en termes de profitabilité et de valorisation, puis adapteront leurs poids dans le portefeuille en fonction de critères de qualité tels que les compétences de management ou la solidité de la franchise.

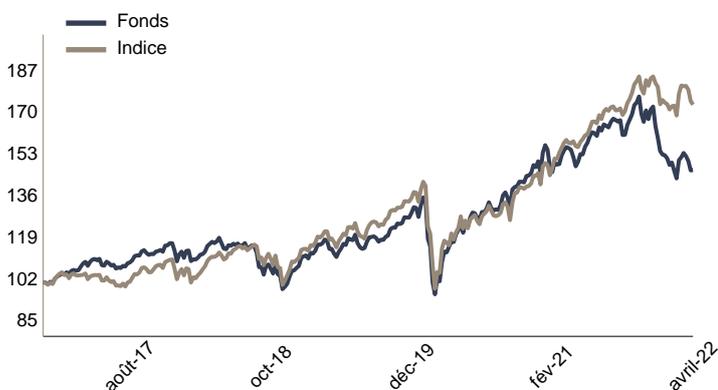
Profil de risque



Chiffres clés au 29/04/2022

Valeur liquidative	194.81 €	Nombre de positions	26
Actif net du fonds	103.18 M€	Taux d'investissement	97.46%

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	-4.10%	-3.29%	-0.80%
YTD	-15.10%	-6.25%	-8.85%
3 mois	-6.02%	-2.42%	-3.60%
6 mois	-13.50%	-2.70%	-10.80%
1 an	-5.40%	10.10%	-15.50%
3 ans	24.06%	42.99%	-18.93%
5 ans	37.01%	67.49%	-30.49%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	14.12%	Ratio de Sharpe	-0.35
Volatilité de l'indice	11.13%	Ratio d'information	-2.09
Tracking Error	7.40%	Beta	1.10

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
---------------------	--------------------

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Seilern Stryx America	10.46%	Fonds actions
Stryx World Growth-In	9.91%	Fonds actions
Myria Actions Durable	5.44%	Fonds actions
Ofi Precious Metals-R	4.81%	Fonds à allocation d'actifs
Pictet-Global Environ	4.61%	Fonds actions
Brown Adv Us	4.50%	Fonds actions
Constance Be World-I	4.21%	Fonds actions
Amundi S&P Global	4.08%	Fonds actions
Polen Focus Us	3.84%	Fonds actions
Bnp Paribas Aqua-I	3.83%	Fonds actions
Total	55.68%	

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
	Stryx World Growth-In -0.43%
	Brown Adv Us -0.39%
	Edgewood L Sl-Ussl -0.39%
	Constance Be World-I -0.25%
	Lonvia Ave Midcap -0.23%
Total	0.00%
	Total -1.69%

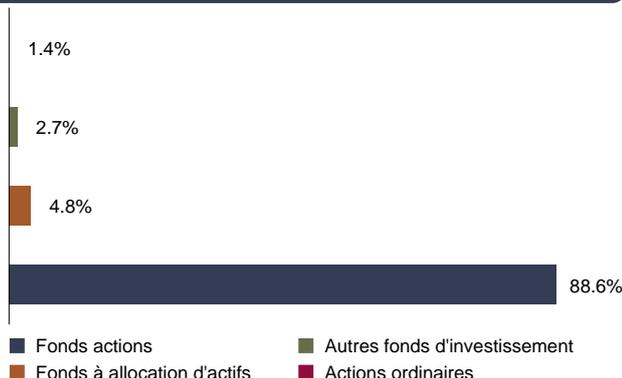
Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0010921452	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	20/09/2010	Frais de gestion direct :	0.90%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	Actions internationales		

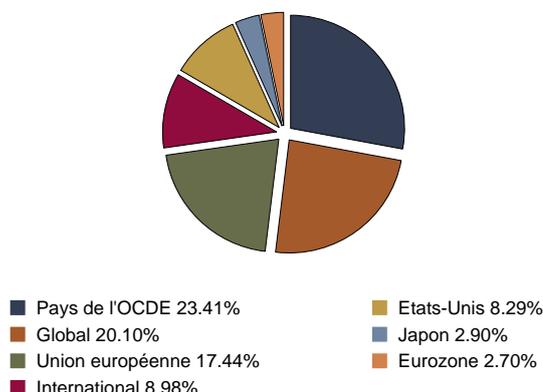
Gérant financier



Répartition par stratégies



Répartition par zones géographiques



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2022													
Fonds	-9.66%	-3.54%	1.59%	-4.10%									-15.10%
Indice	-3.92%	-2.72%	3.72%	-3.29%									-6.25%
2021													
Fonds	0.16%	1.59%	1.84%	2.87%	-1.34%	5.38%	1.05%	2.48%	-3.60%	5.37%	-0.09%	1.98%	18.76%
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%
2020													
Fonds	1.02%	-7.04%	-11.84%	10.33%	5.89%	2.42%	1.03%	5.38%	-0.65%	-1.52%	8.68%	2.79%	15.26%
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%
2019													
Fonds	6.88%	4.26%	2.38%	4.06%	-6.07%	4.44%	2.06%	-0.90%	1.73%	0.43%	4.13%	1.13%	26.72%
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%
2018													
Fonds	1.76%	-1.85%	-2.66%	2.10%	3.39%	-1.44%	0.97%	0.98%	-1.23%	-8.08%	1.50%	-7.44%	-12.03%
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	0.44%	3.53%	2.12%	1.59%	1.70%	-1.08%	-0.57%	0.04%	2.42%	3.46%	-0.98%	0.71%	14.09%
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

En avril, les marchés financiers ont été pris en étau par la guerre russe en Ukraine et par le changement des indications prospectives des banquiers centraux. Tout d'abord, sur le front du conflit aux portes de l'Europe, force est de constater que Vladimir Poutine s'est mis la quasi-totalité des nations à dos. Et les chiffres macro-économiques publiés en fin de mois commencent à démontrer l'ampleur des conséquences de l'invasion russe. Ainsi, si la croissance trimestrielle française est ressortie nulle pour le premier trimestre de l'année, les Etats-Unis ont vu leur Produit Intérieur Brut reculer de 1,4% en rythme annualisé, du fait d'un accroissement du déficit extérieur et d'un écoulement des stocks plus important que prévu, signe que les pénuries ne sont pas en voie de se résorber.

Mais ce sont sans nul doute les chiffres de l'inflation qui ont entraîné les conséquences les plus néfastes sur les marchés financiers. Ainsi, aux Etats-Unis, l'inflation publiée s'est affichée à 8,5% sur un an glissant, tandis que l'inflation cœur, c'est-à-dire sans les éléments volatils comme l'énergie et l'alimentation, s'établissait à 6,5%, s'éloignant toujours plus de la cible de la Réserve fédérale américaine. En Europe, la flambée des prix à laquelle on assiste est moindre puisque l'inflation publiée et l'inflation cœur en zone Euro sont ressorties respectivement à 7,5% et 3,5%, bénéficiant des différentes mesures gouvernementales et autres boucliers tarifaires.

Du fait des niveaux d'inflation, le discours des banquiers centraux a mis énormément de pression sur les marchés. Ainsi, alors que la Réserve fédérale américaine avait depuis des années accoutumé les marchés à des hausses de taux de 25 bps, ce sont désormais des hausses de 50 voire 75 bps qui sont évoquées par Jerome Powell et les gouverneurs des banques régionales. En Europe, Christine Lagarde, elle aussi, a dû infléchir son discours et n'hésite plus à parler de sortie de la politique de taux négatifs mise en place par son prédécesseur. Par conséquent, les mouvements de taux d'intérêt ont eu des comportements erratiques se traduisant par un véritable krach obligataire sur la partie longue des courbes européenne et américaine. Ainsi, depuis le début de l'année, les emprunts d'état de durée longue perdent en moyenne plus de 10%.

Du côté des actions, le mois écoulé a été globalement dramatique pour les valeurs technologiques (le Nasdaq a perdu plus de 13% en avril), pénalisées par la normalisation des taux d'intérêt et par l'appréciation des résultats du premier trimestre. Ainsi, Netflix a vu son cours dévisser de plus de 35% en une séance alors que la société perd des abonnés pour la première fois de son histoire. Néanmoins, les performances réalisées par les grands indices boursiers sont plus contrastées. En effet, si l'ensemble des valeurs américaines perd près de 9% en dollar, les marchés européens ne perdent que 2% sur le mois. Dans le même temps, l'avance des Etats-Unis dans la course à la normalisation des taux pour combattre l'inflation propulse le dollar à des sommets, le billet vert s'appréciant de quelque 5% sur le mois face à l'euro. Dans ce contexte, ni l'allocation ni la construction du portefeuille n'ont évolué au cours du mois d'avril 2022.

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 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.