

# 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.

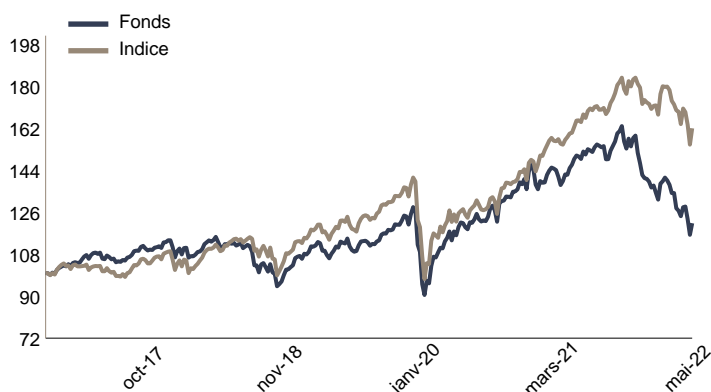
### Profil de risque



### Chiffres clés au 30/06/2022

Valeur liquidative	146.15 €
Actif net du fonds	7.98 M€
Actif net du maître	92.98 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	-7.66%	-6.41%	-1.26%
YTD	-25.42%	-13.53%	-11.89%
3 mois	-15.44%	-10.80%	-4.64%
6 mois	-25.42%	-13.53%	-11.89%
1 an	-20.68%	-2.83%	-17.85%
3 ans	6.96%	33.43%	-26.47%
5 ans	11.72%	57.85%	-46.13%

### Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	16.50%	Ratio de Sharpe	-1.22
Volatilité de l'indice	14.33%	Ratio d'information	-2.32
Tracking Error	7.71%	Beta	1.04

### Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Neuberm Us Lrgcap	Ofi Precious Metals-R
Myria Actions Durable	Stryx World Growth-In
Axiom Lux-Axim Er	Sextant Pme-I
Myria Actions Durable	Seilern Stryx America
Dnb-Technology-A-I-US	Lonvia Ave Midcap

### 10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Myria Actions Durable	9.21%	Fonds actions
Seilern Stryx America	7.15%	Fonds actions
Neuberm Us Lrgcap	6.82%	Fonds actions
Dnb-Technology-A-I-US	6.27%	Fonds actions
Amilton Premium Europ	5.41%	Fonds actions
Stryx World Growth-In	5.23%	Fonds actions
Pictet-Global Environ	4.54%	Fonds actions
Axiom Lux-Axim Er	4.43%	Fonds actions
Myria Actions Durable	4.41%	Fonds actions
Constance Be World-I	4.22%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>57.70%</b>	

### Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Ab Sicav I-Intl	0.02%	Myria Actions Durable	-0.61%
		Stryx World Growth-In	-0.56%
		Amilton Premium Europ	-0.49%
		Seilern Stryx America	-0.44%
		Pictet-Global Environ	-0.37%
<b>Total</b>	<b>0.02%</b>	<b>Total</b>	<b>-2.48%</b>

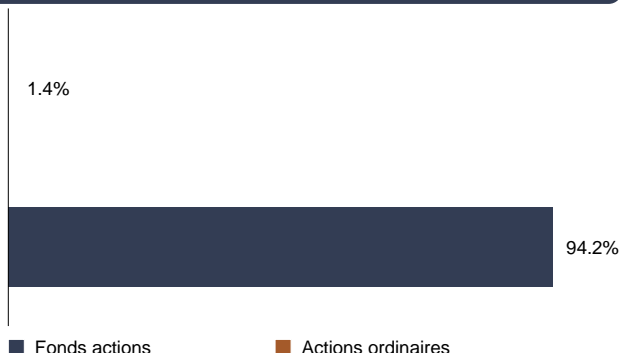
### Caractéristiques du FCP

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		

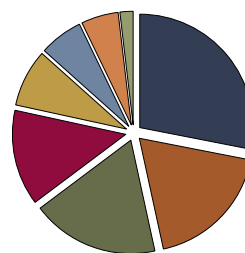
### Gérant financier du fonds maître



### Répartition par stratégies du fonds maître



### Répartition par zones géographiques du fonds maître



Union européenne	23.35%	Amérique du Nord	6.82%
Pays de l'OCDE	15.40%	Etats-Unis	5.17%
Global	15.12%	France	4.41%
International	11.35%	Japon	1.55%

### 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%	-4.21%	-4.40%	-7.66%							-25.42%
Indice	-3.92%	-2.72%	3.72%	-3.29%	-1.45%	-6.41%							-13.53%
<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

Décidément, les mois se suivent et se ressemblent et juin n'a pas fait exception à la règle en vigueur depuis le début de l'année. Ainsi, la plupart des marchés financiers, qu'ils soient obligataires, actions ou crypto ont encore amplifié leur correction.

Sur le front macro-économique, les marchés financiers sont passés de la peur de l'inflation à la peur de la récession. Ce glissement sémantique, qui couvait depuis plusieurs mois sous l'effet des pénuries touchant, parmi d'autres, les secteurs technologique, industriel et alimentaire, et du conflit russo-ukrainien, a été provoqué par la hausse surprise de 75 points de base du taux directeur de la Réserve fédérale américaine le 15 juin dernier. Cette mesure inédite depuis plusieurs décennies a jeté un certain froid sur les marchés financiers qui commencent à croire que la banque centrale américaine aura de plus de mal à lutter efficacement contre une inflation en grande partie exogène tout en pilotant un atterrissage en douceur de l'économie.

Auparavant, lors de la dernière réunion de la Banque centrale Européenne, Christine Lagarde avait reconnu travailler sur une première hausse du taux directeur de 0.25% en juillet et envisager jusqu'à 0.50% de remontée en septembre prochain, signe que l'environnement de taux négatif est désormais derrière nous. Depuis lors, les chiffres d'inflation publiés dans la zone euro ne sont pas plus rassurants : plus de 10% en Espagne et presque 6% en France, qui va d'ailleurs débloquer 50 milliards d'euros pour lutter contre ce phénomène. Seule l'Allemagne a publié une inflation légèrement moindre que le mois précédent à 7.6%.

Dans cette ambiance morose, les différentes enquêtes de confiance des consommateurs sont toutes orientées à la baisse, certaines reflétant un pessimisme très fort, ce qui n'est pas de bon augure pour la croissance future. En effet, la consommation compte pour près de 70% dans la constitution du PIB des économies développées.

Au cours du mois, la seule éclaircie dans cet amoncellement de nuages est venue de la Chine, qui a décidé du déconfinement des principales villes du pays au début du mois, ce qui offre des perspectives quant à la résolution prochaine des difficultés d'approvisionnement des entreprises.

Les marchés affichent donc des performances difficiles sur le mois. En Europe, l'Eurostoxx 50 et le CAC 40 chutent de plus de 8% plombés par les secteurs bancaire (-13%) et pétrolier (-10%). Outre Atlantique, la baisse est du même acabit, le SP 500 et le Nasdaq perdant également plus de 8%.

Enfin, du côté obligataire, les taux des emprunts d'états continuent leur remontée, l'Obligation assimilable du Trésor français procurant un rendement de 1.92% après s'être approchée des 2.4% tandis que le 10 ans américain s'établit désormais à 3.01%, après avoir flirté avec les 3.50%. Depuis le début de l'année, les indices obligataires affichent des performances souvent pires que celles des actions, avec des baisses comprises entre 9 et 20% selon le risque des émetteurs sous-jacents (d'emprunts d'état jusqu'aux obligations convertibles) et les maturités des emprunts.

Dans ce contexte, le fonds a vu sa construction profondément évoluer : sur le front des actions, les mouvements ont consisté à réduire les investissements dans les thématiques de croissance et les petites capitalisations boursières pour renforcer les fonds sans biais de style, investis sur les grandes capitalisations boursières et en privilégiant ceux qui intègrent des critères extra-financiers.

*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. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, 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.*