

UFF EPARGNE CAPITAL PLANÈTE

Actions Internationales



Objectif de gestion du fonds maître Capital Planète

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.

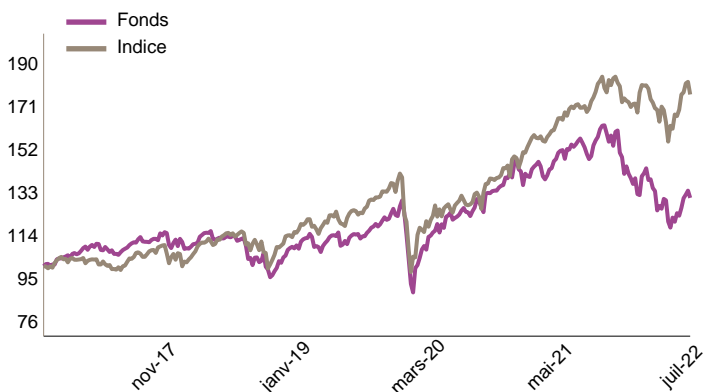
Profil de risque



Chiffres clés au 30/08/2022

Valeur liquidative	164.45 €
Actif net du fonds	10.85 M€
Actif net du maître	98.20 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	0.22%	3.19%	-2.96%
YTD	-20.94%	-5.49%	-15.45%
3 mois	-2.86%	2.72%	-5.58%
6 mois	-7.57%	2.83%	-10.40%
1 an	-18.86%	1.77%	-20.63%
3 ans	14.89%	47.84%	-32.95%
5 ans	20.07%	78.77%	-58.70%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	20.25%	Ratio de Sharpe	-0.91
Volatilité de l'indice	15.58%	Ratio d'information	-0.90
Tracking Error	22.91%	Beta	0.28

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Edgewood L SI-Ussl	
Spyglass Us Growth	
Neuberm Us Lrgcap	
Dnb-Technology-A-I-Uss	
Dnca Invest Europe	

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Myria Actions Durable	8.90%	Fonds actions
Neuberm Us Lrgcap	7.55%	Fonds actions
Seilern Stryx America	7.22%	Fonds actions
Dnb-Technology-A-I-Uss	6.85%	Fonds actions
Stryx World Growth-In	5.24%	Fonds actions
Amilton Premium Europ	5.15%	Fonds actions
Pictet-Global Environ	4.81%	Fonds actions
Constance Be World-I	4.36%	Fonds actions
Myria Actions Durable	4.32%	Fonds actions
Amundi S&P Global	4.14%	Fonds actions
Total	58.53%	

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Axiom Lux-Axim Er	0.03%	Seilern Stryx America	-0.41%
		Myria Actions Durable	-0.40%
		Stryx World Growth-In	-0.35%
		Dnb-Technology-A-I-Uss	-0.31%
		Amilton Premium Europ	-0.30%
Total	0.03%	Total	-1.77%

Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	990000105759	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	06/12/2011	Frais de gestion direct :	1.60%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	12:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	Actions Internationales		

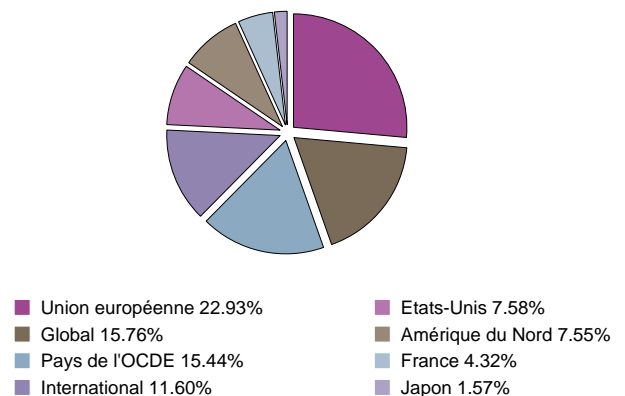
Gérant financier du fonds maître



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
2022													
Fonds	-11.67%	-3.16%	3.47%	-4.62%	-3.58%	-6.39%	3.54%	0.22%					-20.94%
Indice	-7.03%	-1.13%	6.52%	-3.54%	-2.58%	-5.11%	4.91%	3.19%					-5.49%
2021													
Fonds	4.18%	1.18%	-2.38%	4.83%	-4.13%	7.14%	1.11%	2.32%	-1.18%	1.36%	2.09%	0.35%	17.63%
Indice	3.78%	1.16%	4.23%	2.54%	-1.13%	5.16%	2.92%	2.37%	-0.71%	2.97%	3.04%	2.21%	32.35%
2020													
Fonds	1.79%	0.73%	-19.73%	9.83%	5.49%	1.78%	3.10%	3.35%	0.12%	1.32%	4.67%	2.47%	12.51%
Indice	1.92%	0.47%	-20.76%	10.12%	2.63%	1.42%	1.50%	4.38%	-0.57%	-0.35%	6.67%	1.79%	6.00%
2019													
Fonds	5.72%	6.43%	-0.28%	6.12%	-5.13%	2.62%	3.26%	-4.51%	3.87%	0.65%	3.46%	1.53%	25.53%
Indice	6.40%	6.15%	0.18%	6.00%	-3.57%	2.22%	4.03%	-4.52%	5.45%	0.99%	3.55%	1.10%	30.93%
2018													
Fonds	2.25%	-2.50%	-3.69%	2.11%	4.31%	-2.30%	0.26%	0.97%	-1.44%	-10.10%	1.86%	-6.19%	-14.36%
Indice	2.17%	-2.64%	-5.23%	4.44%	4.99%	-1.44%	2.88%	2.01%	-0.31%	-6.60%	1.80%	-7.07%	-5.82%
2017													
Fonds	0.72%	2.68%	-0.06%	2.22%	2.82%	1.05%	-2.15%	-2.26%	2.65%	3.83%	-1.04%	1.20%	12.06%
Indice	1.02%	3.71%	-2.17%	1.87%	-0.40%	0.73%	-2.34%	-2.84%	3.06%	4.56%	-1.28%	2.78%	8.67%

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

Commentaire de gestion

Le mois d'août 2022 s'est distingué par une actualité géopolitique et économique très chargée qui a finalement marqué le retour d'une hausse de la volatilité des marchés financiers. Tout d'abord, la guerre russo-ukrainienne, dans laquelle les belligérants voient leurs positions se figer, a largement occupé l'actualité, et ce sont notamment les bombardements autour de la centrale de Zaporijia qui ont ravivé les craintes d'un accident nucléaire de type Tchernobyl. Par ailleurs, dans les tous premiers jours du mois, la visite de Nancy Pelosi, Présidente de la Chambre des Représentants américains et 3ème personnage de l'Etat, à Taiwan a provoqué une réaction virulente des autorités chinoises, qui ont décidé de spectaculaires manœuvres militaires autour de l'île. Cette crise dans l'ex-détroit de Formose, s'est prolongée tout au long du mois avec l'arrivée de deux navires de guerre américains dans la zone pour signifier l'engagement des Etats-Unis envers un statu quo politique qui prévaut depuis 1949. Ces conflits, armés ou plus ou moins larvés, auxquels s'est ajoutée une crise climatique majeure, avec 33 jours de canicule en Europe et des inondations destructrices au Pakistan, n'ont pourtant exercé qu'une influence modeste sur les marchés, qui ont continué à progresser dans la lignée du mois précédent jusqu'au 15 août. Car ce sont les données macroéconomiques qui ont réellement animé les marchés, alors que la plupart des investisseurs étaient en vacances.

Et il est vrai que la première quinzaine a été encourageante sur de nombreux indicateurs, notamment aux Etats-Unis. Alors que la première puissance mondiale est officiellement en récession, du fait de deux trimestres consécutifs de croissance négative, l'économie américaine a montré des signes de résilience impressionnants. Ainsi, les créations nettes d'emploi sont ressorties en forte hausse, avec plus d'un demi-million de postes créés au mois de juillet, le taux de chômage s'est affiché à un plus bas historique à 3.5% de la population, et même l'inflation a commencé à ralentir s'affichant à +8.7% en glissement annuel contre +9.1% au mois de juin. En conséquence, les opérateurs ont fait le pari que la Réserve fédérale américaine allait probablement ralentir le rythme de hausses de son taux directeur. Las ! Lors du traditionnel Symposium de Jackson Hole, Jerome Powell, dans sa courte intervention du 26 août, a douché les espoirs des places financières en affirmant que la Banque centrale américaine devrait certainement devenir restrictive dans sa politique monétaire afin de calmer la vigueur de l'inflation. Aussi, depuis lors, les marchés ont entamé un nouveau cycle de baisse violente, précipitant les performances mensuelles en territoire négatif. Enfin, le 31 août, ont été divulgués les chiffres d'inflation dans les pays de la zone euro : si l'inflation française a été moins forte que prévu à 6,5% sur un an, celle de la zone euro dans son ensemble a bondi de plus de 9% sur la même période, ce qui devrait contraindre la Banque centrale européenne à durcir son action et probablement remonter son taux directeur de 50, voire 75 bps lors du Conseil des Gouverneurs de septembre prochain.

En synthèse, les indices européens finissent donc logiquement le mois en berne, l'Eurostoxx 50 et le CAC40 reculant tous deux de plus de 5%. Outre-Atlantique, le SP500 et le Nasdaq finissent également dans le rouge cédant plus de 4%.

Du côté des taux d'intérêt, le mois a été également très difficile, le rendement de l'emprunt à 10 ans américain se tendant de plus de 50 bps (les prix baissent quand les taux montent), à l'instar de l'OAT 10 ans française qui voit son rendement passer de 1.38% à 2.15%. Ainsi, les indices obligataires de catégorie investissement affichent sur le mois des performances négatives similaires voire pires que celles des actions.

Dans ce contexte, la construction de portefeuille a été légèrement dynamisée via l'investissement des nouvelles souscriptions sur des stratégies déjà présentes dans le 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. 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 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.