

ABEILLE 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.

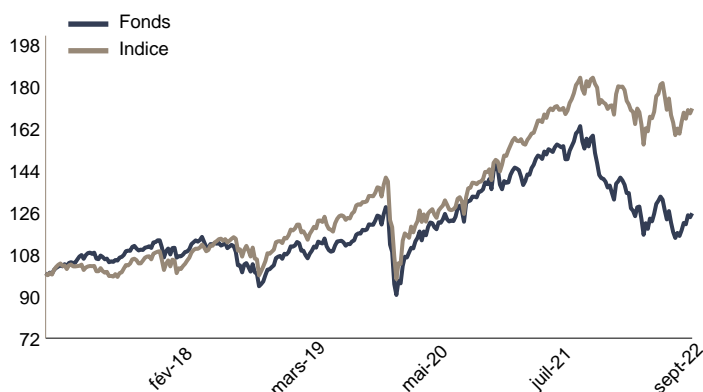
Profil de risque



Chiffres clés au 30/11/2022

Valeur liquidative	155.80 €
Actif net du fonds	8.23 M€
Actif net du maître	102.34 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	3.74%	2.66%	1.07%
YTD	-20.49%	-5.58%	-14.91%
3 mois	2.34%	1.54%	0.79%
6 mois	-1.57%	2.19%	-3.76%
1 an	-19.03%	-2.55%	-16.48%
3 ans	6.65%	33.12%	-26.47%
5 ans	14.84%	65.11%	-50.27%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	18.58%	Ratio de Sharpe	-1.02
Volatilité de l'indice	17.33%	Ratio d'information	-2.09
Tracking Error	7.87%	Beta	0.98

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Theam Quant Dispersio	

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Myria Actions Durable	9.32%	Fonds actions
Neuberm Us Lrgcap	7.86%	Fonds actions
Dnb-Technology-A-I-Us	6.50%	Fonds actions
Dgc-Stock Selection-B	5.58%	Fonds actions
Amilton Premium Europ	5.08%	Fonds actions
Stryx World Growth-In	4.99%	Fonds actions
Axiom Lux-Axim Er	4.93%	Fonds actions
Myria Actions Durable	4.56%	Fonds actions
Pictet-Global Environ	4.56%	Fonds actions
Amundi S&P Global	4.17%	Fonds actions
Total	57.55%	

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Myria Actions Durable	0.65%	Polen Focus Us	-0.06%
Axiom Lux-Axim Er	0.55%	Constance Be World-I	-0.05%
Amundi S&P Global	0.41%	Silver Autonomie	-0.00%
Myria Actions Durable	0.33%		
Dnb-Technology-A-I-Us	0.25%		
Total	2.18%	Total	-0.11%

Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0010921445	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
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		

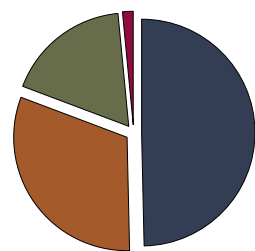
Gérant financier du fonds maître



Répartition par stratégies du fonds maître



Répartition par zones géographiques du fonds maître



■ Global 48.28%
■ Europe 30.24%
■ U.S. 17.26%
■ Japon 1.47%

Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2022													
Fonds	-9.77%	-3.65%	1.46%	-4.21%	-4.40%	-7.66%	9.33%	-4.72%	-6.88%	5.94%	3.74%		-20.49%
Indice	-3.92%	-2.72%	3.72%	-3.29%	-1.45%	-6.41%	10.67%	-2.84%	-6.90%	6.24%	2.66%		-5.58%
2021													
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%
2020													
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%
2019													
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%
2018													
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%
2017													
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

En novembre 2022, les marchés financiers actions ont continué sur leur lancée du mois précédent et ont amplifié leur reprise, considérant que les banquiers centraux étaient en train de gagner leur combat contre l'inflation.

Sur le plan politique, les résultats des élections américaines de mi-mandat tant redoutées par les présidents en place ont démontré une grande résilience des démocrates face à des républicains qui n'ont pas pu mettre la main sur le Congrès. En effet, le peuple américain n'a que très partiellement entendu les appels tonitruants de l'ancien Président Donald J. Trump et n'a accordé qu'une courte victoire aux Républicains dans leur conquête de la Chambre des Représentants. En revanche, le Sénat reste aux mains des Démocrates qui gagnent même un siège supplémentaire par rapport à la situation précédente.

Par ailleurs, le dernier G20 qui s'est tenu en Indonésie a permis de faire bouger des positions a priori figées quant au conflit russo-ukrainien. Ainsi, le Président chinois Xi Jinping s'est légèrement rapproché de la vision occidentale et a déclaré s'opposer fermement à une instrumentalisation des produits alimentaires et de l'énergie, ce qui a été interprété comme une critique voilée de l'action du Président russe.

Mais c'est sans conteste la faille de la plateforme d'échange de cryptomonnaies FTX, considérée jusqu'alors comme l'une des plus sûres, qui a fait couler le plus d'encre. L'ampleur du scandale que constitue cette banqueroute est encore inconnue, mais il est d'ores et déjà certain que le fondateur et PDG de FTX a utilisé et perdu plus d'un milliard de dollars appartenant à ses clients pour financer sa propre société Alameda enregistrée aux Bahamas. L'effondrement de FTX est resté néanmoins circonscrit à la sphère des cryptoactifs mais a entraîné des répercussions importantes sur d'autres plateformes de premier plan.

En revanche, du côté des marchés financiers plus traditionnels, l'optimisme est toujours de rigueur. Les chiffres d'inflation publiés ont montré des signes d'accalmie rapide tandis que les banquiers centraux américains ont commencé à infléchir leurs discours, mettant du baume au cœur des investisseurs. En conséquence, le rendement du 10 ans français s'est encore détendu de près de 30 points de base en novembre, tandis que son équivalent allemand en perdait plus de 20. Aux Etats-Unis, la décade des taux obligataires aura été de plus de 40 points de base tant les marchés semblent jouer la fin prochaine de la normalisation des taux d'intérêt.

Du côté des actions, les marchés ont pu à loisir profiter du reflux des taux d'intérêt, de la forte baisse des matières premières, notamment du pétrole, et du retour en grâce de l'euro qui a repris plus de 5% face au dollar. Dans ces conditions, l'Eurotoxx 50 et le CAC40 s'adjugent respectivement près de 10% et 7,5% de hausse. Aux Etats-Unis, les indices SP 500 et Nasdaq progressent de plus de 4% en dollar, mais font du surplace en euro. Et une fois n'est pas coutume, la palme du retour en force revient aux marchés actions des pays émergents qui rebondissent de près de 15% en dollar sur le mois, bénéficiant largement de l'envolée de près de 30% des actions chinoises dans cette même devise.

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.