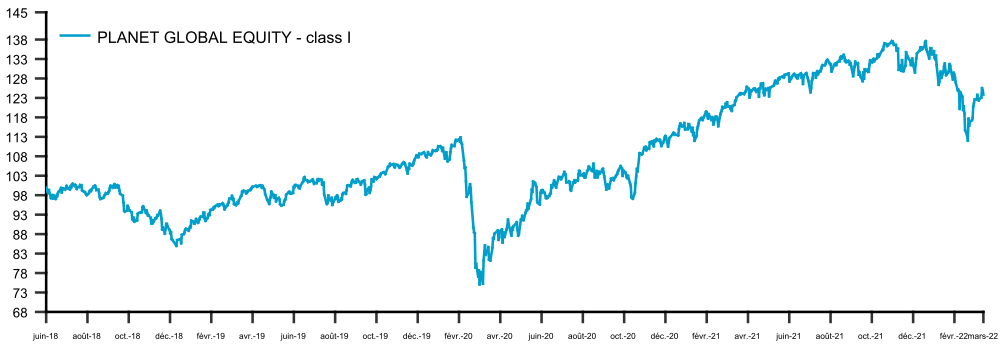
PLANET GLOBAL EQUITY - CLASS I

MULTI-ASSET INVESTMENTS

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (M EUR) :	1,61
Valeur Liquidative (EUR) :	123,84
Perf. MTD** :	0,45%
Perf. YTD*** :	-8,66%
Performance depuis le Lancement :	23,84%

Toutes les performances sont calculées sur la base de valeurs liquidatives officielles, déduction nette des frais.

*** MTD performance : performance non annualisée*
Du 28 févr. 2022 Au 31 mars 2022

**** YTD performance : performance non annualisée*
Du 31 déc. 2021 Au 31 mars 2022

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

PERFORMANCES DU FONDS

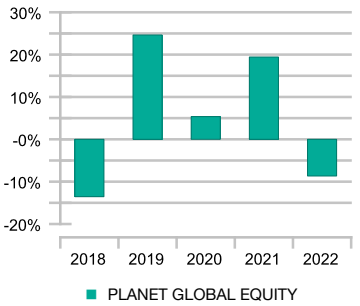
	MTD	3 mois	6 mois	YTD	2 ans	SI
PLANET GLOBAL EQUITY - class I	0,45%	-8,66%	-4,09%	-8,66%	46,28%	23,84%

Toutes les performances sont calculées sur la base de valeurs liquidatives officielles, déduction nette des frais.

INDICATEURS DE RISQUE

Volatilité Annualisée 12 Derniers Mois	Volatilité Annualisée SI	Ratio de Sharpe 12 Derniers Mois	Ratio de Sharpe SI
16,80%	18,47%	0,11	0,34

PERFORMANCES DU FONDS

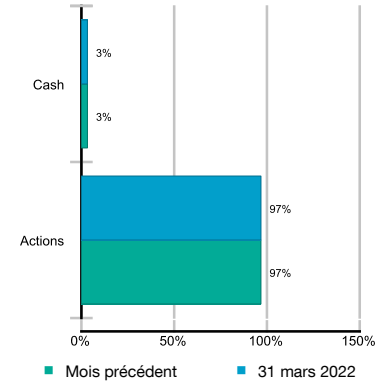


PERFORMANCES MENSUELLES

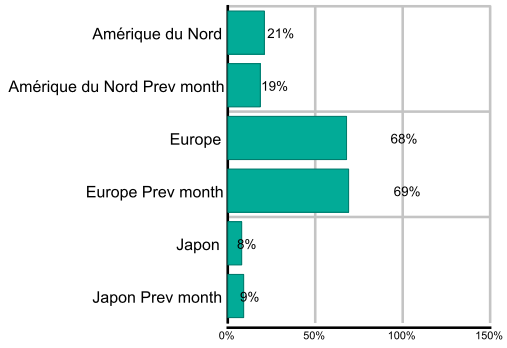
	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
2022	-4,34%	-4,93%	0,45%										-8,66%
2021	-1,35%	3,75%	5,23%	1,90%	1,73%	1,01%	0,81%	2,60%	-2,50%	3,88%	-3,11%	4,32%	19,43%
2020	-0,99%	-8,51%	-13,26%	6,86%	4,49%	4,03%	0,85%	5,08%	-2,01%	-4,92%	13,87%	2,67%	5,35%
2019	6,77%	3,27%	1,37%	4,02%	-5,15%	5,34%	0,51%	-2,35%	3,30%	1,58%	2,54%	1,60%	24,64%
2018						-2,05%	2,75%	-1,30%	0,69%	-6,79%	-0,46%	-6,84%	-13,55%*

Depuis le lancement : 18 juin 2018

CLASSE D'ACTIFS



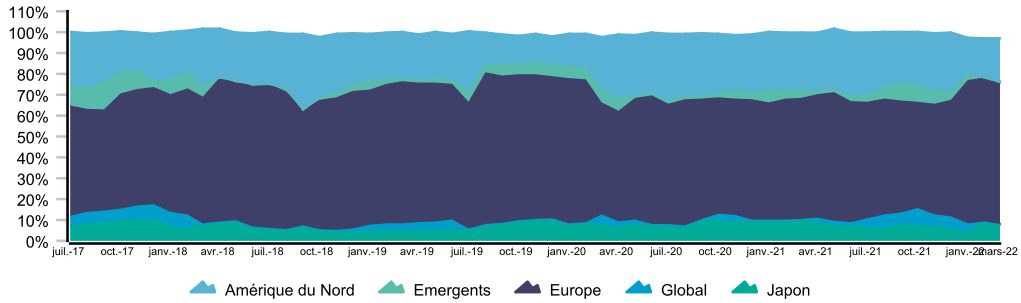
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CARACTERISTIQUES DU FONDS

Structure Juridique :	SICAV
UCITS Compliant :	Oui
Date de Lancement du Fonds :	19 juillet 2017
Date de Lancement de la Classe :	18 juin 2018
Devise de Référence :	EUR
Devise du Fonds :	EUR
Indice Composite :	60% EURO STOXX 50 Price EUR 40% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index

EVOLUTION DES EXPOSITIONS



Société de Gestion :	LYXOR ASSET MANAGEMENT S.A.S.

Codes du fonds :

Code ISIN :	LU1640676968
Code Bloomberg du Fonds :	PLGEIEA LX
Souscription minimale initiale :	1 000 000
Souscription minimale ultérieure :	N/A
Frais d'entrée/sortie :	0/0
Frais de Gestion :	jusqu'à 0.40%
Frais de Performance :	N/A
Liquidité :	Quotidienne
Limite de souscription/rachat :	16:00
Date de règlement :	J+2

Les informations, données financières et recommandations contenues dans ce document ne sauraient constituer ni une offre d'achat, de vente ou de souscription d'instruments financiers, ni une offre de commercialisation, ni une offre de services financiers. Tout investisseur doit se référer aux termes et conditions du prospectus disponible sur simple demande. Ce Fonds peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Il vous appartient donc de vous assurer que vous êtes autorisé à investir dans ce Fonds. Lyxor Asset Management et ses succursales déclinent toute responsabilité dans l'utilisation qui pourrait être faite de ces informations et des conséquences qui pourraient en découler. Les informations contenues dans le présent document sont communiquées à titre purement indicatif et n'ont aucune valeur contractuelle. Elles sont sujettes à des modifications, notamment en fonction des fluctuations de marché. Les données relatives aux performances passées ont trait ou se réfèrent à des périodes passées et ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

PLANET GLOBAL EQUITY - CLASS I

MULTI-ASSET INVESTMENTS

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

	Code ISIN	Stratégie	Allocation	Contribution Mensuelle	Perf. MTD****
Lyxor Msci Emu Esg Leaders Extra (Dr) Ucits Etf - Acc	LU1792117340	Actions Europe	14,95%	0,16%	0,97%
Lyxor Msci Emu Esg (Dr) - Ucits Etf Acc	LU0908501058	Actions Europe	14,91%	0,03%	-0,66%
Lyxor Stoxx Europe 600 Media Ucits Etf - Acc	LU1834988195	Actions	10,69%	0,16%	2,03%
Lyxor Pea Nasdaq-100 Ucits Etf - Capi.	FR0011871110	Actions	9,73%	0,53%	6,74%
Amundi Pea Topix H Ucits Etf	FR0013411998	Actions Japon	7,96%	0,25%	2,61%
Lyxor Ibex 35 (Dr) Ucits Etf - Dist	FR0010251744	Actions	7,77%	0,10%	-2,74%
Lyxor Stoxx Europe Select Dividend 30 Ucits Etf - Dist	LU1812092168	Actions	7,14%	0,05%	-1,34%
Lyxor Pea Dow Jones Industrial Average Ucits Etf - Capi.	FR0011869270	Actions	6,08%	0,27%	4,61%
Lyxor Pea S&P 500 Ucits Etf - Couverte En Eur - Capi.	FR0011871136	Actions	5,10%	0,23%	4,84%
Lyxor Stoxx Europe 600 Insurance Ucits Etf - Acc	LU1834987973	Actions	3,62%	0,05%	1,89%
Lyxor Cac 40 (Dr) Ucits Etf - Dist	FR0007052782	Actions	2,80%	-0,19%	-0,27%
Lyxor Stoxx Europe 600 Basic Resources Ucits Etf - Acc	LU1834983550	Actions	2,76%	-0,02%	-1,90%
Lyxor Pea Immobilier Europe (Ftse Epra/Nareit) Ucits Etf - Capi.	FR0011869304	Actions	2,20%	0,07%	3,99%
Lyxor Stoxx Europe 600 Oil & Gas Ucits Etf - Acc	LU1834988278	Actions	1,08%	-0,05%	2,17%

*****Les performances sont calculées en devise du portfeuille*

COMMENTAIRE MENSUEL

Le déclenchement de la guerre en Ukraine a logiquement conduit dans un premier temps à une augmentation de la volatilité sur les marchés financiers. Cette situation a néanmoins rapidement cédé la place à un rebond des marchés actions.
Ainsi la photo mensuelle fait apparaître des marchés actions relativement stables sur le mois de mars. Si les actions européennes affichent une performance de -0.55% et les actions émergentes, également en euro, une baisse de -0.8%, les actions japonaises progressent quant à elles de +0.4% en euro. Les actions américaines se distinguent une nouvelle fois avec un rebond de presque +5% en euro. Au niveau des taux souverains, ceux-ci ont continué leur progression dans un environnement toujours inflationniste, les taux 10 ans américains et allemands s'adjugeant respectivement +0.5% et +0.4%.
L'Europe apparaît effectivement logiquement comme la zone des pays développés la plus touchée par cette guerre et ce pour au moins trois raisons. En premier lieu, évidemment, la proximité géographique avec le conflit. De plus, celui-ci va nécessairement perturber les chaînes d'approvisionnement qui n'étaient déjà pas normales après la forte reprise ayant suivie la pandémie. Enfin, l'Europe est fortement dépendante au niveau énergétique et subit donc de plein fouet la hausse des prix de l'énergie. De plus, on peut noter d'une manière plus globale que la hausse des prix des matières premières n'est pas restée cantonnée au secteur de l'énergie mais qu'elle s'est également répandue aux métaux et aux matières premières agricoles. Ainsi, si les obligations souveraines n'ont pas pu servir réellement de valeur refuge en raison de la hausse des taux provoquée par les anticipations d'inflation, ce sont les matières premières qui ont pu, jouer ce rôle.
Alors que les incertitudes concernant la guerre sont restées très élevées, les marchés actions se sont calmés et les investisseurs se sont focalisés à chaque fois que cela était possible sur les espoirs d'avancées diplomatiques et de conflit bref. Il n'est néanmoins pas exclu que le conflit dure et que d'autres mesures de rétorsion vis-à-vis de la Russie soit décidées, ce qui aurait évidemment pour effet de dégrader l'économie globale.
Les données macro-économiques publiées au cours du mois de mars montrent que l'inflation a continué d'augmenter et ce de manière supérieure aux attentes. Ainsi, en rythme annuel, les chiffres d'inflation montrent une progression de +7.9% pour la consommation américaine et de +10% au niveau de la production. Le chômage s'établit à 3.8% et la vigueur du marché du travail américain plaide pour une forte probabilité des hausses de salaires outre-Atlantique. Enfin, l'indicateur de confiance du consommateur s'est établit au plus bas depuis 11 ans.
En Europe, l'inflation, certes plus faible qu'aux Etats-Unis, est également très élevée et risque d'être fortement impactée dans le futur par la guerre en Ukraine et par les sanctions économiques décidées à l'encontre de la Russie. En rythme annuel, la progression de l'inflation est de +5.8% au niveau de la consommation et le taux de chômage s'est établit à 6.8% avec de grandes disparités en fonction des pays d'Europe. Si la pression sur les hausses de salaires paraît plus faible qu'aux Etats-Unis, on peut noter la multiplication des dépenses budgétaires dans le but de contenir l'impact de l'inflation pour les consommateurs. La confiance des consommateurs dans la zone Euro a également fortement baissé.
La pression est donc de plus en plus forte sur les banques centrales avec un choix à faire entre l'activité économique et l'inflation. Dans un contexte où l'on s'attendait déjà à observer un ralentissement de la croissance, le risque est important de plonger les économies en récession. Le dilemme est donc grand et les gouverneurs vont devoir trouver le bon positionnement permettant d'éviter à la fois les deux maux que sont la récession et l'inflation hors de contrôle. Pour l'instant, les marchés restent relativement optimistes alors que, comme le disait Oscar Wilde, « Le pessimiste est celui qui, entre deux maux, choisit les deux ».

Les informations, données financières et recommandations contenues dans ce document ne sauraient constituer ni une offre d'achat, de vente ou de souscription d'instruments financiers, ni une offre de commercialisation, ni une offre de services financiers. Tout investisseur doit se référer aux termes et conditions du prospectus disponible sur simple demande. Ce Fonds peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Il vous appartient donc de vous assurer que vous êtes autorisé à investir dans ce Fonds. Lyxor Asset Management et ses succursales déclinent toute responsabilité dans l'utilisation qui pourrait être faite de ces informations et des conséquences qui pourraient en découler. Les informations contenues dans le présent document sont communiquées à titre purement indicatif et n'ont aucune valeur contractuelle. Elles sont sujettes à des modifications, notamment en fonction des fluctuations de marché. Les données relatives aux performances passées ont trait ou se réfèrent à des périodes passées et ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.