

25 Mars 2019


GALILÉE
 FUND ADVISOR

LYXOR PLANET

Code ISIN : FR0010755744 Société de Gestion : Lyxor Asset Management

Un fonds Global Macro qui crée son allocation par le biais des ETF

GALILÉE FUND ADVISOR

 Département analyse de fonds
 10 Boulevard Tauler, 67000 Strasbourg
 contact@galilee-fund-advisor.com

CONTEXTE DE LA DÉCISION

La première économie mondiale, les Etats-Unis, connaît aujourd'hui le cycle économique le plus long dans son histoire. Les discours des économistes sur le ralentissement possible de la croissance mondiale, la guerre commerciale sino-américaine, l'incertitude sur la sortie du Royaume-Uni de l'UE : tous ces facteurs macroéconomiques nous incitent à rester prudents dans nos analyses et dans nos choix d'investissement.



LES RÉSULTATS DE L'ANALYSE QUANTITATIVE DU FONDS

L'étude quantitative de ce fonds laisse entrevoir des résultats en demi-teinte. A la fois une préservation du capital bien géré mais des performances qui classe le fonds parmi les moins rémunérateurs



LES RÉSULTATS DE L'ENTRETIEN AVEC LA SOCIÉTÉ DE GESTION

Suivant une approche d'analyse « Top Down », Lyxor Planet cherche à identifier les meilleures opportunités d'investissement tout au long du cycle économique. La gestion du fonds est réalisée par la prise de positions « long » sur 7 classes d'actifs différentes. Prenant en compte le positionnement dans la phase du cycle économique, le fonds est plus exposé en risque action à l'heure actuelle. La clientèle du fonds est constituée principalement des clients institutionnels. Le fonds n'intègre pas de critères ESG dans son processus de gestion.



MOTIVATION DE LA DÉCISION

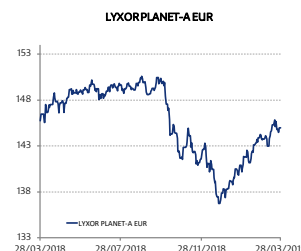
L'importance de la situation macroéconomique mondiale dans les décisions prises par les investisseurs est de plus en plus marquée, il nous semble donc pertinent de prendre en considération ses anticipations, ainsi que la stratégie adoptée par la société de gestion pour faire face aux changements dans l'économie mondiale. Mettant en place une stratégie « Global Macro », Lyxor Planet est en mesure de répondre au mieux à la situation actuelle en amenant de la décorrélation dans votre portefeuille.

Conserver

Principales caractéristiques

Valeur de la VL : 144,96
 Actif en millions : 60,58
 Devise : EUR
 Précédente décision : Aucune

Graphique récent (1 an)



Performances récentes

YTD	4,82
2018	-7,84
2017	6,74
2016	2,08
2015	-2,58
2014	8,37

Sharpe et Perte max récents

Risque et Sharpe	
Volatilité 1 an	5,84
Volatilité 3 ans annualisée	5,14
Sharpe Ratio 1 an	-0,08
Sharpe Ratio 3 ans	0,58
Sharpe Ratio 5 ans	0,34

Source : Bloomberg, données retraitées, les performances et volatilités passées ne préjugent pas des performances et volatilités futures. Les données chiffrées, commentaires et analyses figurant dans ce document reflètent les informations possédées à ce jour mais sont susceptibles d'évoluer avec le temps. Ce document a vocation à donner une opinion sur un support d'investissement à un instant T et n'est pas valable à tout moment. L'analyse est effectuée sur la base de supports d'investissement sélectionnés et triés via une méthodologie propre et propriétaire. La comparaison des supports d'investissement ou de leurs parts ne peut être considérée comme totalement exhaustive. Les produits présentés comportent un risque de perte en capital. Les résultats communiqués ne peuvent en aucun cas se substituer à une analyse personnelle des risques inhérents à l'intégration d'un tel support dans une allocation de portefeuille et de sa cohérence vis-à-vis du profil du risque de l'investisseur. Ce document n'a aucune valeur contractuelle et ne saurait engager en aucun cas la responsabilité de la société. Ce document est issu d'une analyse indépendante, l'achat ou la vente de supports restent de la totale responsabilité des utilisateurs de la plateforme.



ELÉMENTS DE COMPARAISON INTERNES

Performance YTD
+ 4,82

GALILÉE
FUND ADVISOR

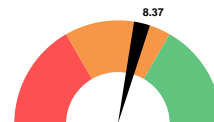
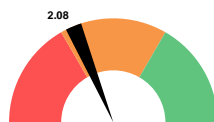
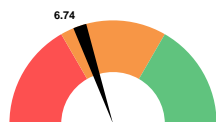
Performance 2018
- 7,84

Performance 2017
+ 6,74

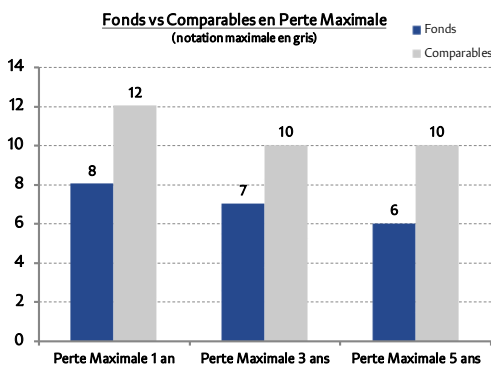
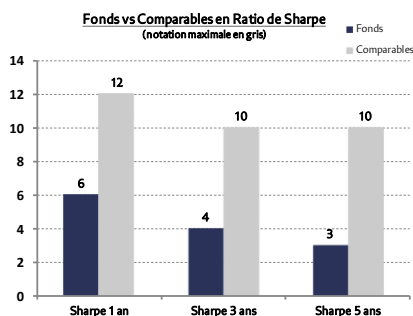
Performance 2016
+ 2,08

Performance 2015
- 2,58

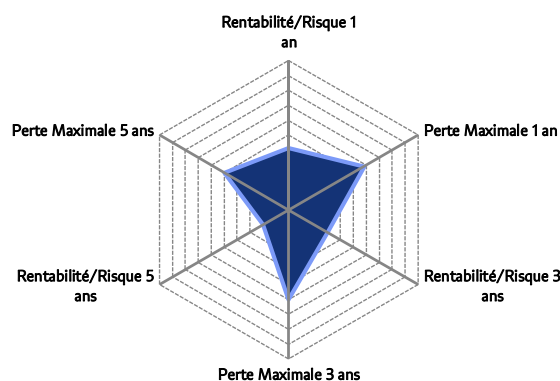
Performance 2014
+ 8,37



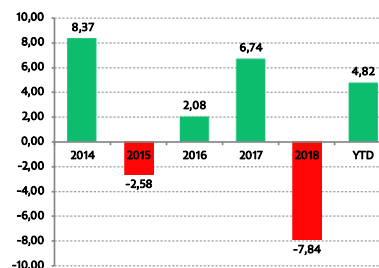
ELÉMENTS DE CLASSEMENT INTERNES



Radar de classement



Performances historiques (%)



Source : Bloomberg, données retraitées, les performances et volatilités passées ne préjugent pas des performances et volatilités futures. Les données chiffrées, commentaires et analyses figurant dans ce document reflètent les informations possédées à ce jour mais sont susceptibles d'évoluer avec le temps. Ce document a vocation à donner une opinion sur un support d'investissement à un instant T et n'est pas valable à tout moment. L'analyse est effectuée sur la base de supports d'investissement sélectionnés et triés via une méthodologie propre et propriétaire. La comparaison des supports d'investissement ou de leurs parts ne peut être considérée comme totalement exhaustive. Les produits présentés comportent un risque de perte en capital. Les résultats communiqués ne peuvent en aucun cas se substituer à une analyse personnelle des risques inhérents à l'intégration d'un tel support dans une allocation de portefeuille et de sa cohérence vis-à-vis du profil du risque de l'investisseur. Ce document n'a aucune valeur contractuelle et ne saurait engager en aucun cas la responsabilité de la société. Ce document est issu d'une analyse indépendante, l'achat ou la vente de supports restent de la totale responsabilité des utilisateurs de la plateforme.

Décision d'arbitrage

Acheter

Renforcer

Conserver

Alléger

Vendre