

14 Juin 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

 10 Boulevard Tauler, 67000 Strasbourg  
 03 88 24 22 42  
 contact@galilee-fund-advisor.com

### CONTEXTE DE LA DÉCISION

L'environnement économique actuel est marqué par l'incertitude quant à l'évolution future de l'état de l'économie mondiale. L'impasse dans le conflit sino-américain sème des doutes parmi les économistes et les investisseurs concernant la capacité des grandes économies à résister au durcissement de la situation entre les deux puissances. Par ailleurs, les tensions géopolitiques grandissantes, ainsi que l'hésitation des banques centrales à baisser leurs taux directeurs, fait croître la préoccupation des opérateurs financiers.

### LES RÉSULTATS DE L'ANALYSE QUANTITATIVE DU FONDS

L'étude quantitative de ce fonds laisse entrevoir des résultats en demi-teinte. Le fonds démontre sa capacité à préserver le capital, mais des performances historiques absolues classent le fonds parmi les moins rémunérateurs des fonds comparables. De plus, nous observons une dépréciation des ratios de Sharpe sur la période récente.

### LES RÉSULTATS DE L'ENTRETIEN AVEC LA SOCIÉTÉ DE GESTION

Non applicable

### MOTIVATION DE LA DÉCISION

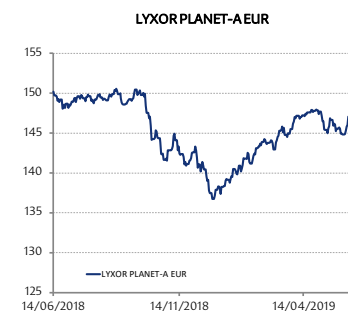
Les facteurs politico-économiques évoqués précédemment nous incitent à rester prudents dans notre analyse et dans nos choix d'investissement. De plus, la dégradation récente du ratios des Sharpe sur le fonds par rapport à ses concurrents nous invite à réévaluer notre position quant à sa présence dans notre sélection. C'est pourquoi après l'avoir recommandé à la conservation le 25/03/2019, nous le sortons de notre shortlist après une progression additionnelle de 1,9% depuis cette date.

## Vendre

### Principales caractéristiques

Valeur de la VL : 147,07  
 Actif en millions : 61,36  
 Devise : EUR  
 Précédente décision : Aucune

### Graphique récent (1 an)



### Performances récentes

YTD	6,34
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	6,40
Volatilité 3 ans annualisée	5,31
Sharpe Ratio 1 an	-0,10
Sharpe Ratio 3 ans	0,46
Sharpe Ratio 5 ans	0,29

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.