

## Objectif de gestion

L'objectif de gestion du FCP est d'optimiser, sur un horizon de 5 ans, la performance du portefeuille en appliquant une stratégie d'allocation dynamique et diversifiée sur tous types de classes d'actifs, tout en respectant un objectif de volatilité annuelle fixé à 9%. La gestion est mise en oeuvre de façon discrétionnaire.

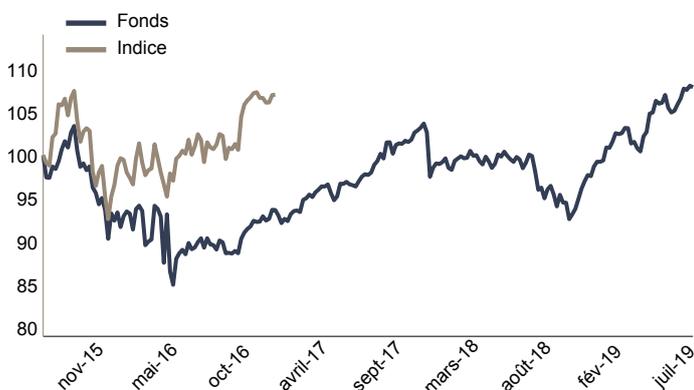
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/09/2019

Valeur liquidative	1085.30 €	Nombre de positions	15
Actif net du fonds	41.90 M€	Taux d'investissement	97.27%

## Evolution de la performance



Le fonds n'a plus d'indice de référence depuis le 01/03/2017. Le précédent indice de référence était composite et constitué à 65% de l'Euro Stoxx® DR, à 25% du Barclays Capital Euro Aggregate et à 10% de l'EONIA (Euro Overnight Index Average).

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Bnp Paribas Mois I	Bnp Paribas Mois I
Bnp P Ftse	Bnp P Energy
Bnp P Energy	Ishares Jpm Usd
Spdr Bbg Barc	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp P Stoxx	0.40%	Euro Fx Curr	-0.64%
Bnp P S&P	0.32%	Msci Emgmt	-0.20%
Msci Emgmt	0.30%	Us 10Yr Note	-0.18%
Bnp P Ftse	0.30%	Ishares Core Euro	-0.10%
Euro Fx Curr	0.23%	Euro-Bund Future	-0.07%
<b>Total</b>	<b>1.55%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.18%</b>

## Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0012817575	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	0.50%
Date de création : 14/09/2015	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée :	5 ans
Centralisation : 14h30		

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.25%	-	-
YTD	15.68%	-	-
3 mois	2.81%	-	-
6 mois	6.23%	-	-
1 an	8.02%	-	-
3 ans	20.35%	-	-
Création	8.53%	-	-

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	7.02%	Ratio de Sharpe	1.20
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

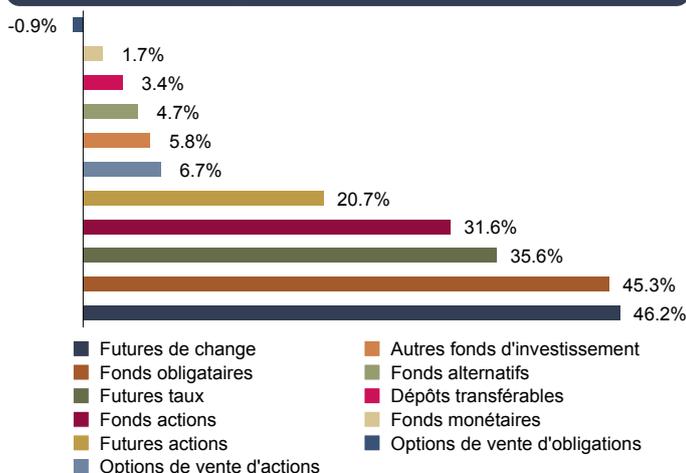
## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Euro Fx Curr	43.63%	Futures de change
Us 10Yr Note	16.77%	Futures taux
Ishares Core Euro	12.15%	Fonds obligataires
Bnp P Stoxx	11.39%	Fonds actions
Bnp P S&P	11.29%	Fonds actions
Ishares Usd Corp Bnd	8.36%	Fonds obligataires
Apr19 Ihyu P	8.13%	Options de vente d'actions
Ishares Euro Hy Corp	7.42%	Fonds obligataires
Euro-Btp Future	7.31%	Futures taux
Bnp P Ftse	6.99%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>133.42%</b>	

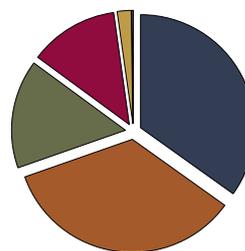
## Gérant financier



## Exposition par stratégie



## Exposition géographique des fonds



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2019</b>													
Fonds	4.90%	1.42%	2.35%	1.63%	-2.71%	4.50%	1.30%	0.23%	1.25%				15.68%
Indice													
<b>2018</b>													
Fonds	1.11%	-3.02%	-1.53%	1.72%	-0.90%	-0.57%	1.63%	-0.63%	0.40%	-4.42%	-0.08%	-2.23%	-8.38%
Indice													
<b>2017</b>													
Fonds	0.59%	0.12%	0.84%	1.78%	1.26%	-0.44%	1.08%	-0.11%	1.52%	2.94%	0.43%	0.50%	10.97%
Indice	-0.56%	1.29%	0.72%										
<b>2016</b>													
Fonds	-3.71%	-2.37%	0.92%	-0.11%	1.09%	-8.42%	2.80%	0.88%	-0.17%	0.24%	-1.14%	3.26%	-7.05%
Indice	-5.79%	-0.72%	2.82%	1.92%	0.34%	-4.78%	3.38%	1.53%	-0.77%	1.55%	-1.06%	5.17%	3.04%
<b>2015</b>													
Fonds									-2.77%	4.16%	2.82%	-4.66%	-0.73%
Indice									-2.84%	8.44%	1.68%	-3.93%	2.92%

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

## Commentaire de gestion

En septembre, le fonds a bénéficié du fort rebond des actions des pays développés, portées par une inflexion de nouveau accommodante de la politique monétaire de la BCE et de la Réserve Fédérale américaine. Les performances des marchés émergents ont été plus contrastées, en partie à cause des tensions commerciales entre la Chine et les Etats-Unis. Quant aux taux d'intérêt, les obligations d'Etat et le crédit privé ont contribué négativement, dans un contexte de légère remontée des rendements. Du côté des actifs de diversification, nous avons enregistré des gains sur l'immobilier coté et les matières premières (le pétrole s'étant apprécié en liaison avec les tensions dans la péninsule Arabique).

Au cours du mois, nous avons renforcé l'exposition au secteur de l'immobilier coté, et allégé le poids de la dette émergente et des matières premières. En parallèle, nous avons introduit de nouvelles stratégies optionnelles de couverture sur les marchés obligataires.

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 serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI et autres informations réglementaires accessibles sur notre site [www.myria-am.com](http://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.