

Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est de valoriser le capital sur la durée de placement recommandée au moyen d'une gestion active et discrétionnaire de l'allocation entre les divers marchés et classes d'actifs actions, devises, taux et zones géographiques.

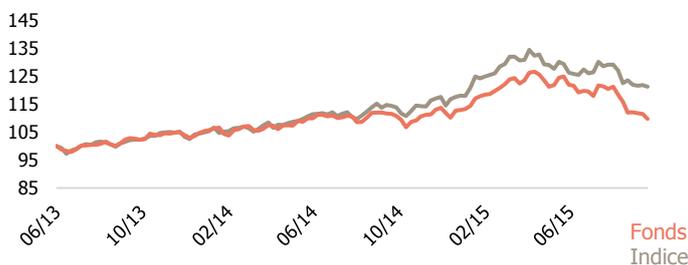
Commentaire de gestion

Dans le prolongement du mois d'août 2015, septembre a vu l'ensemble des marchés actions baisser fortement. En effet, alors que les marchés occidentaux s'attendaient à un relèvement des taux directeurs de la Réserve fédérale américaine le 17 septembre, cette dernière a préféré la voie du statu quo et cette décision a été perçue comme la confirmation implicite du ralentissement chinois. Par ailleurs, une ONG américaine a prouvé que Volkswagen avait probablement truqué les résultats des tests anti-pollution de certains de ses moteurs diesel ce qui a conduit les marchés à broyer du noir jusqu'à la fin du mois. Dans ce contexte pétri d'incertitudes, nous avons conservé un haut degré de couverture actions. Enfin, nous avons fait entrer les fonds Evli Europe, Blackrock European Value et Prévoir Gestion Actions au détriment de Renaissance Europe et Allianz Europe Equity Growth.

Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
	faible				élevé		
Date de VL :							30/09/2015
Valeur liquidative :							1064,93 €
Encours du fonds :							350,9 M€

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
EUREX EUROSTX1215	1,72% Futures sur indices
MINI NASDAQ100 1215	0,33% Futures sur indices
S&P500 MINI 1215	0,22% Futures sur indices

Total 2,28%

Contributions à la baisse

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
DJES BANKS 1215	-0,63% Futures sur indices
MONETA MULTI CAPS	-0,41% OPC Actions
EUR DJES BANKS 0915	-0,35% Futures sur indices
ACTIONS FRANCE M	-0,35% OPC Actions
GALLICA - I	-0,35% OPC Actions

Total -2,09%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
EUROSE	7,70%	OPC Diversifiés
AVIVA MULTI-ST TARG RT-IEUR	7,68%	OPC Diversifiés
ACATIS - GANE VAL EVENT FD-B	7,01%	OPC Diversifiés
MONETA MULTI CAPS	6,88%	OPC Actions
GALLICA - I	6,12%	OPC Actions
DNCA INVEST - MIURA-I	6,02%	OPC Actions
UFF RENDEMENT DIVER MAITRE	4,43%	OPC Diversifiés
ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS-I	3,70%	OPC Actions
MANDARINE-UNIQUE S/M C EUR-I	3,48%	OPC Actions
H20 MULTIEQUITIES-IC	3,33%	OPC Actions

Total 56,35%

Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	Diversifié	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0011399914	Dépositaire :	Caceis BF
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BF
Date de création :	03/06/2013	Heure de centralisation :	12 h
Eligibilité PEA :	Non	Droit d'entrée (max) :	5,00%
Durée de placement recommandée :	5 ans	Frais de Gestion direct :	0,50%
Fréquence de valorisation :	Quotidienne	Frais de Gestion indirect :	cf prospectus

Les gérants financiers



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice composite*	Ecart
1 mois	-3,17%	-2,74%	-0,43%
YTD	-3,57%	1,70%	-5,27%
3 mois	-9,01%	-4,63%	-4,38%
6 mois	-11,63%	-9,24%	-2,39%
1 an	-2,04%	4,43%	-6,48%
3 ans	-	-	-
création	7,10%	18,25%	-11,15%

*cf prospectus

Indicateurs de risque du fonds maître

Volatilité 1 an	Fonds	10,38%
	Indice	10,74%
Tracking error		9,07%
Ratio de Sharpe		-0,15
Ratio d'information		-0,84
Beta		0,61

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
BGF-EUROPEAN VALUE FUND-€D2	RENAISSANCE EUROPE-I
PICTET TOT RET-AGORA-IEUR	EMERGENCE-M
EVLI EUROPE-B	ACTIONS FRANCE M
BEST BUSINESS MODELS-IC	UFF RENDEMENT DIVER MAITRE
PREVOIR GESTION ACTIONS-I	EUR DJES BANKS 0915

Exposition par stratégies

