

Objectif de gestion du fonds maître Gestion Flexible 0-30 M

L'objectif de l'OPCVM est d'optimiser, sur la durée de placement recommandée, le ratio rendement/risque sur la base d'une allocation stratégique composée de stratégies actions jusqu'à 30%, mais également de stratégies obligataires et monétaires.

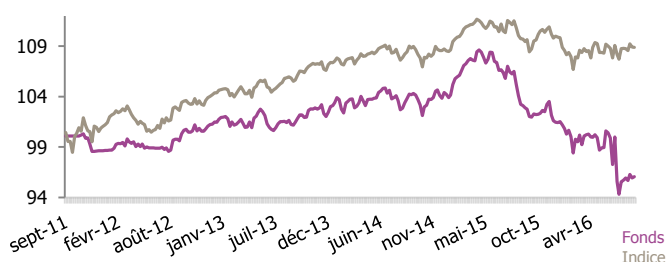
Profil de risque

1	2	3	4	5	6	7
Date de VL						31/08/2016
Valeur liquidative						95,06 €
Encours du fonds						56,09 M€
Encours du maître						70,72 M€

Commentaire de gestion

Une fois n'est pas coutume, le mois d'août 2016 a été très calme sur les marchés financiers. En effet, que ce soit sur le front des actions, des obligations ou des devises, l'ensemble des marchés sont restés dans des bornes de fluctuations très encadrées, et les volatilités se sont très largement repliées pour atteindre des niveaux de risques anticipés très faibles. Une nouvelle fois, on ne peut expliquer ce calme que par les actions et discours des banquiers centraux, qui tous affichent une volonté indéfectible de soutenir la croissance et de pallier les effets néfastes possibles du Brexit. De plus, la Banque centrale américaine adopte un ton relativement positif sur l'économie américaine, malgré des chiffres de croissance en demi-teinte ce qui a contribué à pousser Wall Street toujours plus hauts.

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse

	Type de valeur mobilière
EXANE VAUBAN FUND	0,16% Fonds à performance absolue
SCOR CREDIT FINANCIALS	0,10% Fonds Obligataire
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	0,08% Fonds Actions
CANDR BONDS-E HIGH YIELD-I-C	0,07% Fonds Obligataire
EURO STOXX BANK Sep16	0,05% Futures sur indice actions
total	0,45%

Contributions à la baisse

	Type de valeur mobilière
Options sur le SPX	-0,19% Options
STOXX EUROPE 600 Sep16	-0,11% Futures sur indice actions
US LONG BOND(CBT) Sep16	-0,09% Futures obligataires
EXANE FUND 1-ARCHIMEDES-AE	-0,04% Fonds à performance absolue
SCH ISF-EUROPEAN ALAR-CA EUR	-0,02% Fonds à performance absolue
total	-0,45%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
HELIUM-HELIUM FUND-I CAP	14,61%	Fonds à performance absolue
EXANE VAUBAN FUND	12,92%	Fonds à performance absolue
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	12,33%	Fonds Actions
EXANE FUND 1-ARCHIMEDES-AE	8,32%	Fonds à performance absolue
SCOR CREDIT FINANCIALS	7,20%	Fonds Obligataire
DNCA INVEST - MIURA-I	7,13%	Fonds à performance absolue
H2O ADAGIO-IC	5,94%	Fonds Obligataire
CANDR BONDS-CRED OPPORT-I-C	5,78%	Fonds Obligataire
SCH ISF-EUROPEAN ALAR-CA EUR	5,67%	Fonds à performance absolue
CANDR BONDS-E HIGH YIELD-I-C	4,66%	Fonds Obligataire
total	84,56%	

Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	Diversifié	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0012880169	Dépositaire :	Caceis BF
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BF
Date de création :	11/02/2009	Heure de centralisation :	11 h
Eligibilité PEA :	Non	Droit d'entrée (max) :	4,00%
Durée de placement recommandée :	3 ans	Frais de Gestion direct :	0,80%
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	0,39%	0,32%	0,07%
YTD	-5,12%	-0,74%	-4,38%
3 mois	-4,37%	-0,17%	-4,19%
6 mois	-3,41%	0,90%	-4,31%
1 an	-6,69%	-0,61%	-6,09%
3 ans	-4,80%	3,39%	-8,19%
5 ans	-3,69%	9,11%	-12,80%

*cf prospectus

Indicateurs de risque du fonds

Volatilité 1 an	Fonds	5,61%
	Indice	3,71%
Tracking error		4,03%
Ratio de Sharpe		-1,15
Ratio d'information		-1,51
Beta		1,05

Principaux mouvements

Achats/Renforcements

US LONG BOND(CBT) Sep16
EURO STOXX BANK Sep16

Ventes/Allègements

SPDR 0-5 US HIGH YIELD
SPDR EM LOCAL BOND

Exposition par stratégies

