

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.

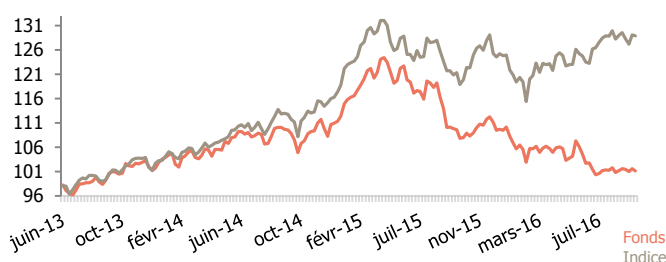
Commentaire de gestion

En septembre, les marchés ont évolué encore une fois en fonction des attentes et des annonces des banquiers centraux. En effet, les trois premières semaines du mois de septembre ont été marquées par les craintes d'un relèvement des taux d'intérêt aux USA, et la décision de status quo prise par la Réserve fédérale américaine a complètement éclipsé le changement de politique monétaire au Japon. En effet, M. Kuroda a indiqué vouloir contrôler l'ensemble de la courbe des taux japonaises, ce qui implique qu'il a désormais des marges de manœuvre illimitées pour imprimer autant de yens qu'il faudra. Ainsi, après avoir globalement corrigé, les marchés actions sont repartis à la hausse, le Nasdaq inscrivant un nouveau record historique. Sur le front des taux d'intérêts, le rendement du 10 ans allemand est revenu pour un laps de temps très court en territoire positif, mais a vite replongé après le discours de Janet Yellen. Enfin, les devises ont connu une fin de mois agité, puisque si le yen s'apprécie de près de 2% par rapport au dollar, la livre sterling termine tout près de ses plus bas annuels.

Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL							30/09/2016
Valeur liquidative							1005,41 €
Encours du fonds							299,3 M€

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
PARVEST EQUITY JPN SMC-CLEUR	0,12% Fonds Actions
BP CURRENCY FUT Dec16	0,10% Futures de change
GALLICA - I	0,09% Fonds Actions
MONETA MICRO ENTREPRISES-C	0,07% Fonds Actions
SYCOMORE FRANCECAP-I	0,07% Fonds Actions
total	0,45%

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
Options sur le SPX	-0,18% Options
ACATIS - GANE VAL EVENT FD-B	-0,12% Fonds Diversifié
US LONG BOND(CBT) Dec16	-0,08% Futures obligataires
US LONG BOND(CBT) Sep16	-0,06% Futures obligataires
STOXX EUROPE 600 Dec16	-0,06% Futures sur indice actions
total	-0,50%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
ACATIS - GANE VAL EVENT FD-B	7,74%	Fonds Diversifié
DNCA INVEST - MIURA-I	6,71%	Fonds à performance absolue
CANDR BONDS-CRED OPPORT-I-C	6,32%	Fonds Obligataire
JPMORGAN GLOBAL MAC USD-C-HD	5,99%	Fonds Diversifié
SCOR CREDIT FINANCIALS	5,57%	Fonds Obligataire
STRYX WORLD GROWTH-IN-USD	5,23%	Fonds Actions
G FUND-ALPHA FIXED INCOME-IC	5,20%	Fonds Obligataire
AVIVA INVESTORS MONETAIRE-C	4,53%	Fonds Monétaire
SCH ISF-EUROPEAN ALAR-CA EUR	4,37%	Fonds à performance absolue
DELUBAC PRICING POWER-I	4,35%	Fonds Actions
total	56,02%	

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 :	06/03/2013	Heure de centralisation :	14h30
Eligibilité PEA :	Non	Droit d'entrée (max) :	Néant
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	-0,26%	-0,02%	-0,23%
YTD	-8,20%	3,04%	-11,24%
3 mois	-0,08%	2,28%	-2,36%
6 mois	-4,65%	4,02%	-8,67%
1 an	-5,59%	8,99%	-14,58%
3 ans	0,29%	27,46%	-27,17%
création	1,11%	28,88%	-27,77%

*cf prospectus

Indicateurs de risque du fonds

Volatilité 1 an	Fonds	7,75%
	Indice	9,74%
Tracking error		6,23%
Ratio de Sharpe		-0,69
Ratio d'information		-2,34
Beta		0,61

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
STOXX EUROPE 600 Sep16	AVIVA INVESTORS MONETAIRE-C
US LONG BOND(CBT) Sep16	EURO FX CURR FUT Sep16
	BP CURRENCY FUT Sep16

Exposition par stratégies

