Myria AM GROUPE UFF

Rapport de Gestion

Euro Valeur M

septembre-2016

Profil de risque

1	2	3	4	5	**6**	7

Date de VL	30/09/2016
Valeur liquidative	1343,1 €
Encours du fonds	775,22 M€

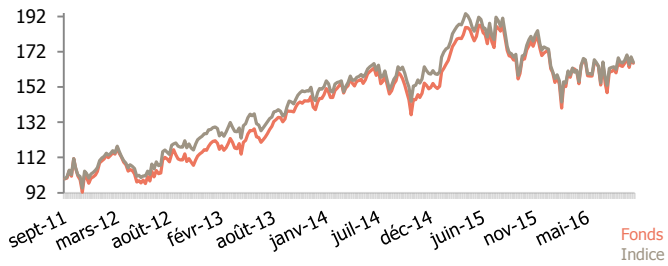
Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est de capter les potentialités financières des économies et des marchés d'actions des pays de la zone euro en investissant sur les titres dont l'évaluation boursière est attractive au regard de la valeur des actifs des sociétés émettrices.

Commentaire de gestion

A cours du mois, nous avons pris partiellement nos profits sur les valeurs sidérurgiques et pétrolières (allègement d'Aperam, d'ArcelorMittal et de Royal Dutch). Nous avons renforcé les positions en K+S et Accor. Enfin, nous avons identifié deux nouvelles opportunités d'investissement, Veolia et Pernod Ricard, pour lesquelles nous anticipons une reprise de la croissance organique sur les prochaines années. Le fonds s'est bien comporté, sur le mois, grâce à la bonne tenue de certaines valeurs cycliques et technologiques (STMicroelectronics, Valeo, Peugeot, Thales, ArcelorMittal et Aperam).

Evolution de la valeur liquidative



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	EURO STOXX Large	Ecart
1 mois	-0,04%	-1,00%	0,96%
YTD	-4,02%	-4,81%	0,79%
3 mois	8,45%	6,76%	1,70%
6 mois	1,71%	1,49%	0,22%
1 an	5,42%	4,39%	1,04%
3 ans	19,70%	15,87%	3,84%
5 ans	65,41%	66,01%	-0,60%

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
PERNOD RICARD SA	AVIVA INVESTORS MONETAIRE-C
VEOLIA ENVIRONNEMENT	THALES SA
K+S AG-REG	APERAM
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	ARCELORMITTAL
ACCOR SA	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS

Indicateurs de risque

Volatilité 1 an	Fonds	23,76%
	Indice	22,66%
Tracking error		5,14%
Ratio de Sharpe		0,24
Ratio d'information		0,20
Beta		1,02

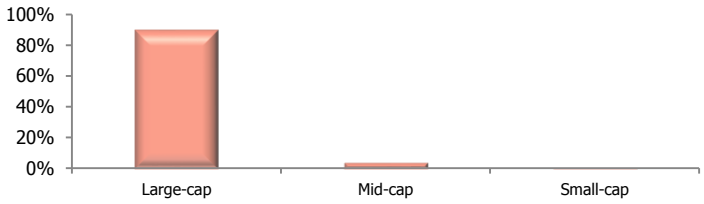
Profil

Nombre de positions	91
Taux d'investissement	99,71%
Capitalisation moyenne (M€)	35 781

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
SAP SE	0,11%	E.ON SE	-0,16%
AXA SA	0,10%	TELECOM ITALIA SPA	-0,12%
VALEO SA	0,10%	COMPAGNIE DE SAIN	-0,08%
TELEFONICA SA	0,10%	ASSICURAZIONI GENI	-0,08%
COFACE SA	0,09%	K+S AG-REG	-0,07%
total	0,50%	*total*	-0,50%

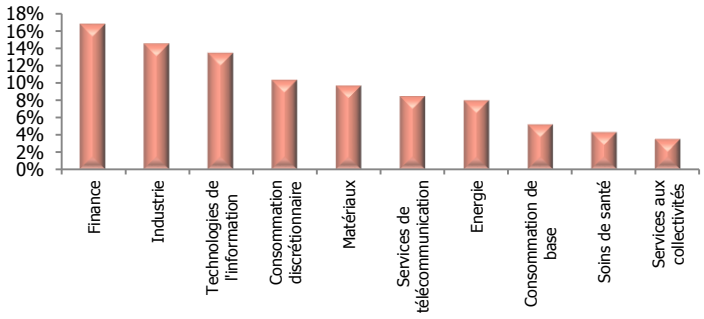
Répartition par taille de capitalisation



Les 10 principales positions

Nom	Poids	Secteurs d'activité
TOTAL SA	3,46%	Energie
SAP SE	3,19%	Technologies de l'information
NOKIA OYJ	3,03%	Technologies de l'information
AXA SA	2,88%	Finance
SANOFI	2,45%	Soins de santé
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,28%	Services de télécommunication
ING GROEP NV	2,25%	Finance
BNP PARIBAS	2,09%	Finance
THALES SA	2,09%	Industrie
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2,07%	Industrie
total	25,78%	

Principaux secteurs d'activités



Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	Actions de la zone euro	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0007035761	Dépositaire :	Caceis BF
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BF
Date de création :	09/06/1999	Heure de centralisation :	12 h
Eligibilité PEA :	Oui	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

AVIVA INVESTORS

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 saurait donc constituer une offre d'achat. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi et nous invitons l'investisseur potentiel à prendre connaissance des facteurs de risques de l'OPC présents dans le prospectus et le DICI disponibles auprès de son interlocuteur habituel. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Société de gestion : MYRIA ASSET MANAGEMENT - SAS au capital de 1.500.000 € - 32 avenue d'Iéna - 75116 PARIS - Agrément AMF n° GP 14-000039