

Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est d'obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance supérieure à celle du marché monétaire mesurée par l'évolution de l'Eonia.

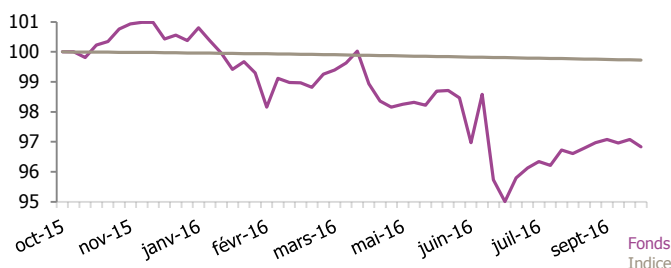
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL							30/09/2016
Valeur liquidative							96,83 €
Encours du fonds							69,76 M€

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.

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse

	Type de valeur mobilière
STOXX EUROPE 600 Sep16	0,23% Futures sur indice actions
SYCOMORE FRANCECAP-I	0,10% Fonds Actions
MANDARINE VALEUR-I	0,06% Fonds Actions
EXANE FUND 1-ARCHIMEDES-AE	0,06% Fonds à performance absolue
EURO STOXX BANK Sep16	0,05% Futures sur indice actions
total	0,49%

Contributions à la baisse

	Type de valeur mobilière
STOXX EUROPE 600 Dec16	-0,12% Futures sur indice actions
EURO STOXX BANK Dec16	-0,10% Futures sur indice actions
EVLI EUROPE-B	-0,06% Fonds Actions
CAC40 10 EURO FUT Oct16	-0,05% Futures sur indice actions
SSGA EUROPE MANAGED VOLATIL	-0,03% Fonds Actions
total	-0,35%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	EONIA Capitalisé	Ecart
1 mois	0,14%	-0,03%	0,17%
YTD	-3,94%	-0,23%	-3,70%
3 mois	1,40%	-0,09%	1,49%
6 mois	-2,67%	-0,17%	-2,50%
1 an	-	-	-
3 ans	-	-	-
création	-3,17%	-0,27%	-2,90%

Indicateurs de risque du fonds

	Fonds	Indice
Volatilité 1 an	3,89%	0,01%
Tracking error	3,89%	
Ratio de Sharpe	-0,74	
Ratio d'information	-0,74	

Principaux mouvements

Achats/Renforcements

STOXX EUROPE 600 Sep16
EURO STOXX 50 Sep16
EURO STOXX BANK Dec16

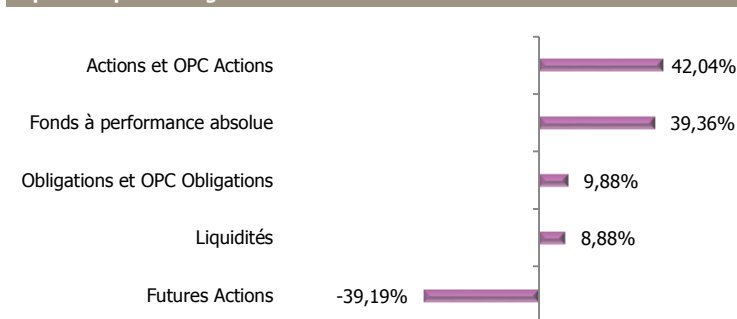
Ventes/Allègements

CANDR BONDS-CRED OPPORT-I-C
HELIUM-HELIUM FUND-I CAP
MANDARINE VALEUR-I
EURO STOXX BANK Sep16
CAC40 10 EURO FUT Sep16

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
SCH ISF-EUROPEAN ALAR-CA EUR	7,09%	Fonds à performance absolue
EXANE FDS 2-EXANE ZEPHYR-A	5,14%	Fonds à performance absolue
HELIUM-HELIUM FUND-I CAP	5,01%	Fonds à performance absolue
EXANE VAUBAN FUND	4,93%	Fonds à performance absolue
EXANE FUND 1-ARCHIMEDES-AE	4,78%	Fonds à performance absolue
EXANE OVERDRIVE FUND-A EUR	3,74%	Fonds à performance absolue
EQUITY EURO ZONE MINIMUM V-I	3,63%	Fonds Actions
SYCOMORE FRANCECAP-I	3,60%	Fonds Actions
PICTET TOT RET-AGORA-IEUR	3,59%	Fonds à performance absolue
SSGA EUROPE MANAGED VOLATIL	3,56%	Fonds Actions
total	45,06%	

Exposition par stratégies



Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	Diversifié	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0012881043	Dépositaire :	Caceis BF
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BF
Date de création :	10/06/2015	Heure de centralisation :	14h30
Eligibilité PEA :	Non	Droit d'entrée (max) :	4,00%
Durée de placement recommandée :	2 ans	Frais de Gestion direct :	2,10%
Fréquence de valorisation :	Quotidienne	Frais de Gestion indirect :	cf prospectus

Les gérants financiers

