

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.

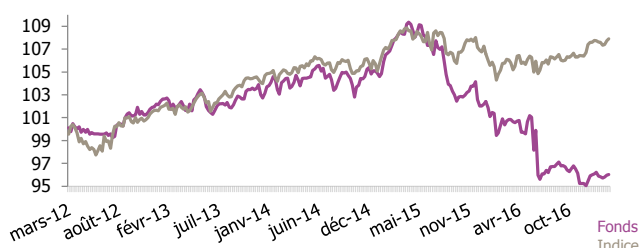
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL							28/02/2017
Valeur liquidative							94,29 €
Encours du fonds							43,19 M€
Encours du maître							54,07 M€

Commentaire de gestion

Le mois de février a permis aux marchés financiers mondiaux de reprendre leur marche en avant. En premier lieu, il semble que l'ensemble des intervenants se soit accoutumé à la communication par tweets du nouveau locataire de la Maison Blanche. Les commentaires de la Réserve Fédérale Américaine n'ont pas non plus fait décaler les marchés tant les anticipations des investisseurs ont été clairement ancrées depuis des mois par le discours de normalisation des taux d'intérêt tenu par Janet Yellen. En Europe, les investisseurs se focalisent sur l'élection présidentielle française, et le stress des étrangers est clairement retranscrit dans le niveau de l'écart des taux d'intérêt entre la France et l'Allemagne. Néanmoins, on ne peut pas dire pour le moment qu'il y ait une contagion sur les actions, mais le risque est nettement identifié. Dans ce contexte, l'ensemble des actifs risqués profitent largement d'une perception du risque très contenue et les performances affichées depuis le début de l'année sont très encourageantes. Enfin, sur le front des devises, le dollar se maintient à un niveau élevé contre l'euro, tandis que les devises émergentes qui avaient été pénalisées par le discours du Président américain se redressent rapidement. Sur le mois, nous n'avons pas effectué de changements significatifs dans la construction du portefeuille.

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
STOXX 600 HLTH Mar17	0,18% Futures sur indice actions
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	0,14% Fonds Actions
S&P500 EMINI FUT Mar17	0,11% Futures sur indice actions
SCOR CREDIT FINANCIALS	0,06% Fonds Obligataire
SCH ISF-EUROPEAN ALAR-CA EUR	0,06% Fonds à performance absolue
total	0,54%

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
STOXX EUROPE 600 Mar17	-0,13% Futures sur indice actions
EXANE VAUBAN FUND	-0,12% Fonds à performance absolue
CIGOGNE UCITS M&A ARBITR-C2	-0,05% Fonds à performance absolue
H2O ADAGIO-IC	-0,04% Fonds Obligataire
EXANE FUND 1-ARCHIMEDES-AE	-0,03% Fonds à performance absolue
total	-0,37%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	17,11%	Fonds Actions
SCOR CREDIT FINANCIALS	8,96%	Fonds Obligataire
HELIUM-HELIUM FUND-I CAP	8,29%	Fonds à performance absolue
EXANE VAUBAN FUND	7,20%	Fonds à performance absolue
EXANE FUND 1-ARCHIMEDES-AE	6,91%	Fonds à performance absolue
DNCA INVEST - MIURA-I	6,77%	Fonds à performance absolue
CANDR BONDS-CRED OPPORT-I-C	5,75%	Fonds Obligataire
SCH ISF-EUROPEAN ALAR-CA EUR	5,45%	Fonds à performance absolue
PICTET TOT RET-AGORA-IEUR	4,14%	Fonds à performance absolue
SCHRODER ISF EM DBT A R-CACE	3,40%	Fonds Obligataire
total	73,97%	

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 :	02/11/2009	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

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

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice composite*	Ecart
1 mois	0,40%	0,21%	0,19%
YTD	0,22%	0,16%	0,06%
3 mois	0,99%	1,28%	-0,29%
6 mois	-0,81%	1,32%	-2,13%
1 an	-4,20%	2,23%	-6,43%
3 ans	-7,91%	2,54%	-10,45%
5 ans	-3,82%	7,74%	-11,56%

*cf prospectus

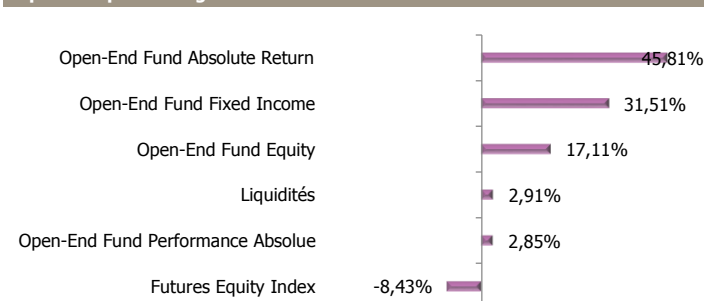
Indicateurs de risque du fonds

Volatilité 1 an	Fonds	6,86%
	Indice	3,20%
Tracking error		4,95%
Ratio de Sharpe		-0,56
Ratio d'information		-1,30
Beta		1,61

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
LORD ABBETT SH DUR INC-IAHE	HELIUM-HELIUM FUND-I CAP
SKY US SHORT DURA HI YD-A H	H2O ADAGIO-IC
CIGOGNE UCITS M&A ARBITR-C2	PICTET TOT RET-AGORA-IEUR

Exposition par stratégies



Les gérants financiers

