

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.

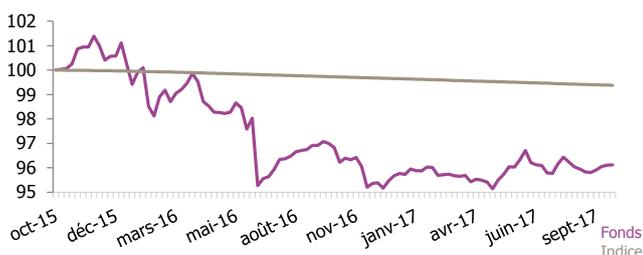
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL							29/09/2017
Valeur liquidative							96,08 €
Encours du fonds							81,36 M€

Commentaire de gestion

Après un été très agité sur le front des attentats et des invectives potentiellement nucléaires entre les Etats-Unis et la Corée du Nord, mais finalement très calme sur le front financier, les marchés financiers ont repris le chemin de la hausse en septembre. En effet, les indicateurs économiques sont extrêmement robustes de part et d'autre de l'Atlantique et la perspective d'une réduction de la taille du bilan de la Réserve fédérale a même été bien accueillie par le marché, signe de la sérénité de la Banque centrale vis-à-vis d'un cycle économique d'une longueur très importante. De plus, les élections allemandes qui se sont soldées par une victoire étriquée de la chancelière sortante ont eu pour seule conséquence de faire baisser la devise européenne, ce qui ne constitue pas une mauvaise nouvelle en soi. Ainsi, les marchés affichent à l'heure actuelle un calme absolu, comme le prouve le niveau historiquement faible de la volatilité anticipée. Sur le mois, nous n'avons pas effectué des mouvements significatifs au sein du portefeuille.

Evolution de la valeur liquidative



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	EONIA Capitalisé	Ecart
1 mois	0,41%	-0,03%	0,44%
YTD	0,29%	-0,27%	0,56%
3 mois	0,04%	-0,09%	0,13%
6 mois	0,70%	-0,18%	0,88%
1 an	-0,77%	-0,36%	-0,42%
3 ans	-	-	-
création	-3,92%	-0,63%	-3,29%

Principales contributions

Contributions à la hausse

	Type de valeur mobilière
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	0,36% Fonds Actions
KIRAO SMALLCAPS-IC	0,18% Fonds Actions
ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS-I	0,15% Fonds Actions
DELUBAC PRICING POWER-I	0,14% Fonds Actions
EVLI EUROPE-IB	0,12% Fonds Actions
total	0,94%

Contributions à la baisse

	Type de valeur mobilière
STOXX EUROPE 600 Sep17	-0,76% Futures sur indice actions
STOXX EUROPE 600 Dec17	-0,33% Futures sur indice actions
CAC40 10 EURO FUT Sep17	-0,19% Futures sur indice actions
EURO STOXX 50 Sep17	-0,16% Futures sur indice actions
CAC40 10 EURO FUT Oct17	-0,10% Futures sur indice actions
total	-1,54%

Indicateurs de risque du fonds

	Fonds	Indice
Volatilité 1 an	1,66%	0,00%
Tracking error	1,66%	
Ratio de Sharpe	-0,25	
Ratio d'information	-0,25	

Principaux mouvements

Achats/Reforcements

CAC40 10 EURO FUT Sep17
EURO STOXX 50 Sep17
STOXX EUROPE 600 Sep17

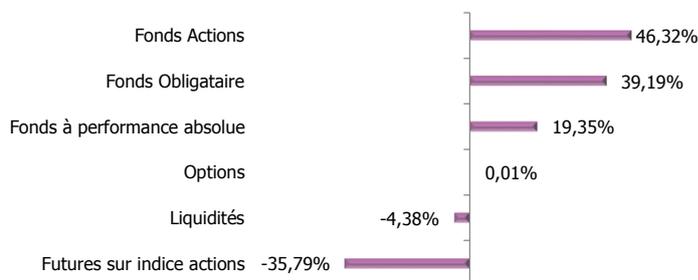
Ventes/Allègements

MSCI EmgMkt Sep17
S&P500 EMINI FUT Sep17
STOXX 600 OIL Sep17

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	9,83%	Fonds Actions
HELIUM-HELIUM PERFORMANCE-A	7,31%	Fonds à performance absolue
QUADRA CAPITAL GLB EQ AL-SAC	5,94%	Fonds à performance absolue
DYNASTY SICAV-DY GL CON-BEUR	4,33%	Fonds Obligataire
LORD ABB HIGH YLD-EUR IH	4,29%	Fonds Obligataire
TYNDARIS INV GL COV-IH EUR A	4,26%	Fonds Obligataire
ROBUS MID-MKT VAL BD-CIEUR	4,25%	Fonds Obligataire
SCHRODER ISF EM DBT A R-CACE	4,23%	Fonds Obligataire
DELUBAC PRICING POWER-I	3,75%	Fonds Actions
LYXOR / CHEN CREDIT FD-SIP	3,73%	Fonds Obligataire
total	51,92%	

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 :	06/10/2015	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

