

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.

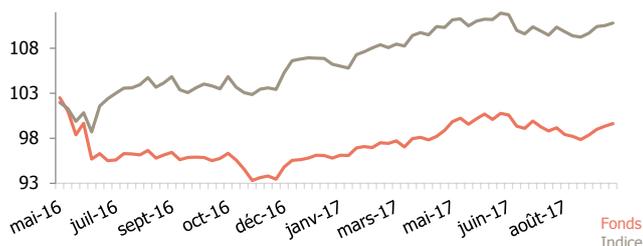
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL							29/09/2017
Valeur liquidative							1001,64 €
Encours du fonds							257,11 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. Dans ce contexte, l'allocation du portefeuille a été légèrement modifiée, via la réduction des obligations à haut rendement américain au profit d'un renforcement des actions émergentes au travers du fonds GemWay GemEquities.

Evolution de la valeur liquidative



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice composite*	Ecart
1 mois	1,94%	1,53%	0,41%
YTD	4,76%	4,40%	0,36%
3 mois	1,04%	1,69%	-0,65%
6 mois	2,22%	1,72%	0,50%
1 an	4,63%	6,97%	-2,34%
3 ans	-	-	-
création	0,16%	11,54%	-11,38%

*cf prospectus

Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	0,26% Fonds Actions
ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS-I	0,19% Fonds Actions
DELUBAC PRICING POWER-I	0,18% Fonds Actions
MONETA MICRO ENTREPRISES-C	0,17% Fonds Actions
SYCOMORE FRANCECAP-I	0,13% Fonds Actions
total	0,94%

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
EURO/JPY FUTURE Sep17	-0,04% Futures de change croisé
BLACKROCK MULTI STYLE STR-UA	-0,01% Fonds à performance absolue
Options sur le SPX	-0,01% Options
GEMEQUITY-I	0,00% Fonds Actions
total	-0,06%

Indicateurs de risque du fonds

	Fonds	Indice
Volatilité 1 an	4,52%	4,92%
Tracking error		2,40%
Ratio de Sharpe		1,10
Ratio d'information		-0,97
Beta		0,80

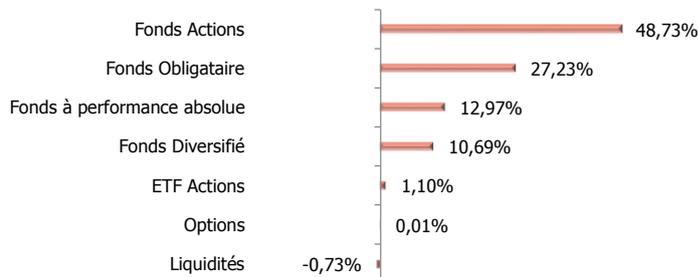
Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
GEMEQUITY-I	AXA IM FIIS-US SH DUR HY-B
EURO/JPY FUTURE Sep17	

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	7,03%	Fonds Actions
DNCA INVEST - MIURA-I	5,73%	Fonds à performance absolue
ACATIS - GANE VAL EVENT FD-B	5,54%	Fonds Diversifié
DELUBAC PRICING POWER-I	4,73%	Fonds Actions
STRYX WORLD GROWTH-IN-USD	4,69%	Fonds Actions
CANDR BONDS-E HIGH YIELD-I-C	4,20%	Fonds Obligataire
ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS-I	4,10%	Fonds Actions
EMERGENCE-M	3,98%	Fonds Diversifié
LORD ABB HIGH YLD-EUR IH	3,80%	Fonds Obligataire
MONETA MICRO ENTREPRISES-C	3,73%	Fonds Actions
total	47,53%	

Exposition par stratégies



Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	Diversifié	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0013173390	Dépositaire :	Caceis BF
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BF
Date de création :	23/05/2016	Heure de centralisation :	14h30
Eligibilité PEA :	Non	Droit d'entrée (max) :	Néant
Durée de placement recommandée :	5 ans	Frais de Gestion direct :	2,50%
Fréquence de valorisation :	Quotidienne	Frais de Gestion indirect :	cf prospectus

Les gérants financiers

