

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.

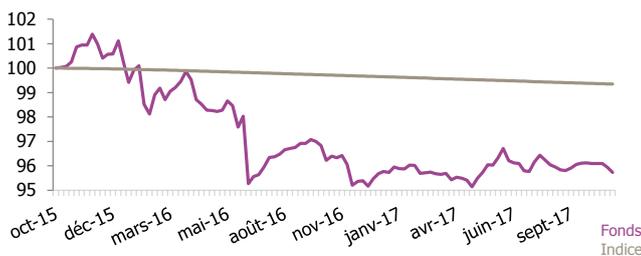
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL							31/10/2017
Valeur liquidative							95,73 €
Encours du fonds							74,51 M€

Commentaire de gestion

Le mois d'octobre a vu les marchés internationaux tirer parti des excellentes dynamiques macroéconomiques qui dessinent un paysage de croissance synchronisée dans toutes les zones géographiques. De surcroît, en Asie ont eu lieu des élections législatives anticipées au Japon, convoquées par le Premier Ministre sortant, et le dix-neuvième congrès du Parti Communiste Chinois. Sans surprise, et malgré une participation en berne, Shinzo Abe a réussi son pari et glane plus des deux-tiers des sièges remis en jeu, ce qui lui permet d'accroître son pouvoir au Japon. Du côté de l'Empire du milieu, Xi Jinping a été reconduit dans ses fonctions de Président de la République Populaire de Chine et Secrétaire général du PCC, tout en accroissant son pouvoir et en faisant entrer sa philosophie dans la charte du parti. Cette continuité a été très bien perçue par les opérateurs qui ont donc propulsé le Nikkei 225 et le MSCI Emergents au plus haut depuis 20 ans et 6 ans. En Europe, les investisseurs ont pris connaissance de la stratégie 2018 de la BCE, qui continuera son QE à un rythme plus mesuré. Enfin, les marchés ont dû digérer de nombreux résultats d'entreprises qui ressortent globalement conformes aux attentes. Dans les prochaines semaines, toute l'attention du marché sera portée sur la désignation probable du futur Président de la Réserve Fédérale américaine, ainsi que de plusieurs de ses membres. Sur le mois, nous n'avons pas effectué de changements significatifs dans l'allocation du portefeuille.

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
EVLI EUROPE-IB	0,08% Fonds Actions
TYNDARIS INV GL COV-IH EUR A	0,08% Fonds Obligataire
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	0,08% Fonds Actions
DORVAL MANAGEURS EUROPE-I	0,07% Fonds Actions
DYNASTY SICAV-DY GL CON-BEUR	0,07% Fonds Obligataire
total	0,38%

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
STOXX EUROPE 600 Dec17	-0,58% Futures sur indice actions
QUADRA CAPITAL GLB EQ AL-SAC	-0,20% Fonds à performance absolue
EURO STOXX 50 Dec17	-0,13% Futures sur indice actions
CAC40 10 EURO FUT Nov17	-0,11% Futures sur indice actions
CAC40 10 EURO FUT Oct17	-0,09% Futures sur indice actions
total	-1,11%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	10,82%	Fonds Actions
HELIUM-HELIUM PERFORMANCE-A	7,21%	Fonds à performance absolue
QUADRA CAPITAL GLB EQ AL-SAC	6,27%	Fonds à performance absolue
DYNASTY SICAV-DY GL CON-BEUR	4,40%	Fonds Obligataire
TYNDARIS INV GL COV-IH EUR A	4,33%	Fonds Obligataire
LORD ABB HGH YLD-EUR IH	4,30%	Fonds Obligataire
ROBUS MID-MKT VAL BD-CIEUR	4,27%	Fonds Obligataire
SCHRODER ISF EM DBT A R-CACE	4,17%	Fonds Obligataire
DELUBAC PRICING POWER-I	3,78%	Fonds Actions
LYXOR / CHEN CREDIT FD-SIP	3,76%	Fonds Obligataire
total	53,30%	

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



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	EONIA Capitalisé	Ecart
1 mois	-0,36%	-0,03%	-0,33%
YTD	-0,07%	-0,30%	0,23%
3 mois	-0,70%	-0,09%	-0,60%
6 mois	0,27%	-0,18%	0,46%
1 an	-0,72%	-0,36%	-0,36%
3 ans	-	-	-
création	-4,27%	-0,66%	-3,61%

Indicateurs de risque du fonds

Volatilité 1 an	Fonds	1,64%
	Indice	0,00%
Tracking error		1,64%
Ratio de Sharpe		-0,22
Ratio d'information		-0,22

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
CAC40 10 EURO FUT Oct17	HELIUM-HELIUM PERFORMANCE-A
STOXX EUROPE 600 Dec17	TYNDARIS INV GL COV-IH EUR A
EURO STOXX 50 Dec17	DYNASTY SICAV-DY GL CON-BEUR
	LORD ABB HGH YLD-EUR IH
	ROBUS MID-MKT VAL BD-CIEUR

Exposition par stratégies

