

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.

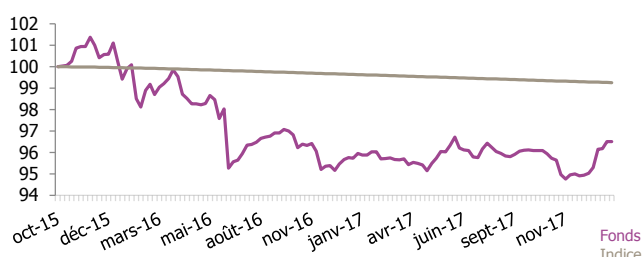
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL							31/01/2018
Valeur liquidative							96,26 €
Encours du fonds							64,33 M€

Commentaire de gestion

En ce début d'année 2018, nous assistons à une détente spectaculaire de l'ambiance entre les deux Corée, alors que nous avons terminé 2017 avec des investissements quotidiens entre Donald Trump et Kim Jong-un. Du côté du Brésil, la condamnation pour corruption de l'ancien président Lula à une peine de prison d'une durée de 12 ans rend probable son éviction de la course à la Présidence cette année. Sur le vieux continent, l'accouchement d'une coalition en Allemagne a été faite dans la douleur, et on peut d'ores et déjà parier qu'il sera moins facile pour Angela Merkel de gouverner pour la quatrième fois l'Allemagne. Sur le front macroéconomique, les statistiques publiées en Europe démontrent que la reprise est bien là, notamment en l'Allemagne qui affiche une progression de son PIB de 2,2% et un excédent budgétaire record de 1,2%, ou en France où la croissance annuelle sur 2017 est ressortie à 1,9%. En conséquence de cet environnement économique très favorable, les taux commencent enfin à redevenir positifs, le pétrole se renchérit de manière raisonnable et les marchés d'actions ont débuté l'année sous les meilleurs auspices, partout dans le monde. Sur le mois, nous n'avons pas opéré de changements significatifs dans le portefeuille.

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse

	Type de valeur mobilière
NASDAQ 100 E-MINI Mar18	0,21% Futures sur indice actions
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	0,18% Fonds Actions
MSCI EmgMkt Mar18	0,16% Futures sur indice actions
S&P500 EMINI FUT Mar18	0,14% Futures sur indice actions
SCHRODER ISF EM DBT A R-CACE	0,09% Fonds Obligataire
total	0,78%

Contributions à la baisse

	Type de valeur mobilière
STOXX EUROPE 600 Mar18	-0,55% Futures sur indice actions
EURO STOXX 50 Mar18	-0,13% Futures sur indice actions
QUADRA CAPITAL GLB EQ AL-SAC	-0,04% Fonds à performance absolue
CAC40 10 EURO FUT Jan18	-0,03% Futures sur indice actions
PRINCIPAL-PREF SECUR-H IE AC	0,00% Fonds Obligataire
total	-0,75%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	11,01%	Fonds Actions
HELIUM-HELIUM PERFORMANCE-A	6,75%	Fonds à performance absolue
QUADRA CAPITAL GLB EQ AL-SAC	6,45%	Fonds à performance absolue
PRINCIPAL-PREF SECUR-H IE AC	4,26%	Fonds Obligataire
DYNASTY SICAV-DY GL CON-BEUR	4,09%	Fonds Obligataire
TYNDARIS INV GL COV-IH EUR A	4,04%	Fonds Obligataire
ROBUS MID-MKT VAL BD-CIEUR	3,94%	Fonds Obligataire
LORD ABB HGH YLD-EUR IH	3,42%	Fonds Obligataire
AXIOM OPTIMAL FIX-C	3,23%	Fonds Obligataire
LEGG MAS WES AST STR OP-PEUR	3,14%	Fonds Obligataire
total	50,33%	

Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	---	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'OPCVM et ses derniers états financiers font foi et nous invitons l'investisseur potentiel à prendre connaissance des facteurs de risques de l'OPCVM 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 (EONIA Capitalisé)

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0,98%	-0,03%	1,01%
YTD	0,98%	-0,03%	1,01%
3 mois	0,55%	-0,09%	0,64%
6 mois	-0,15%	-0,18%	0,03%
1 an	0,24%	-0,36%	0,60%
3 ans	-	-	-
création	-3,74%	-0,75%	-2,99%

Indicateurs de risque du fonds

Volatilité 1 an	Fonds	1,80%
	Indice	0,00%
Tracking error		1,80%
Ratio de Sharpe		0,33
Ratio d'information		0,33

Principaux mouvements

Achats/Renforcements

LEGG MAS WES AST STR OP-PEUR
MYRIA+RIVER 31 GBL OPP-I
CAC40 10 EURO FUT Jan18
EURO STOXX 50 Mar18
STOXX EUROPE 600 Mar18

Ventes/Allègements

BLACKROCK MULTI STYLE STR-UA
HELIUM-HELIUM PERFORMANCE-A
PRINCIPAL-PREF SECUR-H IE AC
DYNASTY SICAV-DY GL CON-BEUR
TYNDARIS INV GL COV-IH EUR A

Exposition par stratégies

