

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.

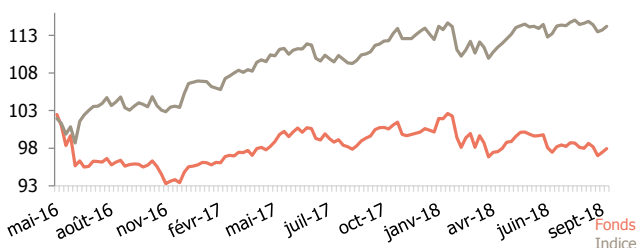
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
Date de VL	28/09/2018						
Valeur liquidative	978,84 €						
Encours du fonds	228,63 M€						

Commentaire de gestion

Le mois de septembre a une nouvelle fois connu les affres de la Guerre du Commerce avec des déclarations tonitruantes du Président américain, visant explicitement la Chine, suivies de la mise en place de droits de douane de 10% sur plus de 200 milliards d'importations. Et au final, un soulagement relatif des marchés financiers, rassurés de pouvoir commencer à quantifier l'impact de ces barrières douanières sur l'économie mondiale. Ainsi, ces différents commerciaux, qui se sont traduits par une progression limitée des principaux marchés boursiers occidentaux, ont presque fait passer au second plan les violents mouvements de taux d'intérêt qui ont eu lieu au cours du mois. Aux USA, la nouvelle montée du taux directeur de la Réserve fédérale a mécaniquement poussé le taux à 10 ans au-delà du seuil des 3%, encouragé également par l'accès de fièvre du baril de pétrole qui prend 5% sur le mois. En Europe, également, on peut noter la forte hausse du taux allemand qui lui aussi pâtit des mêmes pressions inflationnistes, mais aussi, à un euro en proie à un accès de faiblesse depuis quelques mois. Enfin, le psychodrame sur le budget 2019 de l'Italie a engendré une volatilité très forte sur les obligations de la Péninsule qui ont vu leur prime de risque s'écarter très fortement par rapport à celles des pays cœur de la zone euro, après une accalmie début septembre. Dans ce contexte, l'allocation et la construction du portefeuille n'ont pas évolué au cours du mois.

Evolution de la valeur liquidative



Principales contributions

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
Euro Stoxx Bank Sep 18	0,07% Futures sur indices actions
VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD	0,04% Fonds Obligataire
ACATIS - GANE VAL EVENT FD-B	0,03% Fonds Diversifié
PICTET TR - AGORA-IEUR	0,02% Fonds à performance absolue
MYRIA-EUROPE OPPORTUNITES-M	0,02% Fonds Actions
total	0,19%

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
RICHELIEU FAMILY SMALL CAP-I	-0,11% Fonds Actions
IDAM SMALL FRANCE-I	-0,10% Fonds Actions
ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS-I	-0,07% Fonds Actions
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	-0,06% Fonds Actions
HAAS ACTIONS OPPORTUNITIES-I	-0,04% Fonds Actions
total	-0,39%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE	7,61%	Fonds Actions
ACATIS - GANE VAL EVENT FD-B	6,73%	Fonds Diversifié
STRYX WORLD GROWTH-IN-USD	6,51%	Fonds Actions
DELUBAC PRICING POWER-I	4,51%	Fonds Actions
LORD ABB HIGH YLD-EUR IH	4,27%	Fonds Obligataire
MONETA MICRO ENTREPRISES-C	4,01%	Fonds Actions
ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS-I	3,91%	Fonds Actions
PICTET TR - AGORA-IEUR	3,91%	Fonds à performance absolue
DNCA INVEST EUROPE GROWTH-IE	3,77%	Fonds Actions
SKY US SHORT DURA HI YD-A H	3,75%	Fonds Obligataire
total	48,98%	

Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	---	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0013173390	Dépositaire :	Caceis BK
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BK
Date de création :	23/05/2016	Heure de centralisation :	14h30
Eligibilité PEA :	Non	Droit d'entrée (max) :	5,00%
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



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	-0,51%	-0,50%	-0,01%
YTD	-2,27%	1,73%	-4,01%
3 mois	0,14%	0,92%	-0,77%
6 mois	0,44%	2,35%	-1,92%
1 an	-2,28%	4,32%	-6,60%
3 ans	-	-	-
création	-2,12%	14,61%	-16,72%

*cf prospectus

Indicateurs de risque du fonds

Volatilité 1 an	Fonds	6,59%
	Indice	5,82%
Tracking error		2,89%
Ratio de Sharpe		-0,29
Ratio d'information		-1,92
Beta		1,06

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Euro Stoxx Bank Sep 18	MYRIA-EUROPE OPPORTUNITES-M

Exposition par stratégies

