

HISTORIQUE DE PERFORMANCE

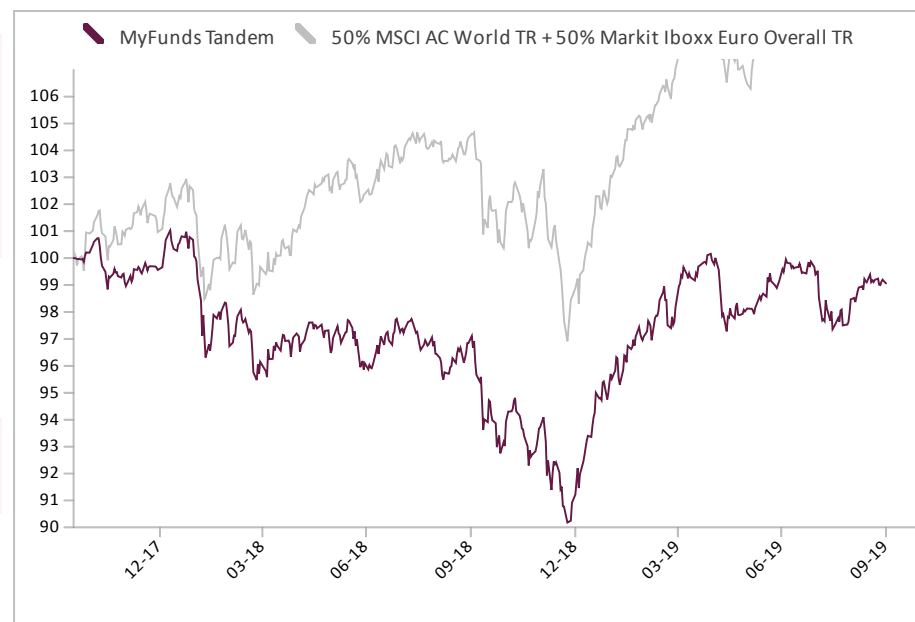
Cumulées (%)	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0,60	1,29	-0,69
3 mois	-0,07	3,71	-3,78
6 mois	0,90	6,34	-5,44
1 an	2,29	8,95	-6,66
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
Création	-0,94	13,82	-14,76

Annualisées (%)	Fonds	Indice	Ecart
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
Création	-0,48	6,84	-7,33

Calendaires (%)	Fonds	Indice	Ecart
2019	8,59	15,10	-6,51
2018	-8,38	-2,06	-6,32
2017	-	-	-
2016	-	-	-
2015	-	-	-
2014	-	-	-

INDICATEURS DE RISQUE	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	6,40%	-	-
Volatilité de l'indice	7,22%	-	-
Ratio de sharpe	0,42	-	-
Ratio d'information	-1,83	-	-
Alpha	-4,13%	-	-
Beta	0,77	-	-
R2	0,75	-	-
Corrélation	0,86	-	-
Tracking-Error	3,64%	-	-

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE BASE 100 DEPUIS LA CREATION



PROFIL DE RISQUE / RENDEMENT (SRRI)

+ faible	Risque					+ élevé
1	2	3	4	5	6	7
+ faible	Rendement potentiellement					+ élevé
La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Le remboursement de l'investissement de départ n'est pas garanti.						

PROFIL DE VOLATILITE 1 AN GLISSANT SUR 3 ANS

Pas de données suffisantes pour afficher ce graphique.
--

HORIZON DE PLACEMENT EN ANNEES

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT SUR 3 ANS

Pas de données suffisantes pour afficher ce graphique.
--

VALEUR LIQUIDATIVE EN €

99,06

ACTIF NET EN M€

1,5

LES GERANTS



Sébastien Legoff



Olivier Berthier
Responsable de l'allocation d'actifs

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds MYFUNDS TANDEM repose sur une stratégie de constitution d'un portefeuille diversifié flexible par la sélection d'OPC multi-classes d'actifs au sein d'un univers d'investissement international. Les bornes d'exposition sont encadrées de 0% min. à 100% max. sur les classes d'actifs obligataires, monétaires et actions, ainsi que 10% max. d'exposition indirecte aux matières premières exclusivement par le biais d'OPC. Dans ce cadre l'allocation cible est proche de celle de l'indice composite à savoir 50% sur des produits de taux et 50% sur les marchés actions des pays développés et émergents.

CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	FR0013278694
Ticker	MYFUTAN FP
Forme juridique	FCP conforme UCITS V
Classification AMF	Sans classification
*Date de création	16/10/2017
Indice de référence	50% MSCI AC World TR + 50% Markit Iboxx Euro Overall
Affectation des résultats	Capitalisation
Devise de référence	Euro
Pays d'enregistrement	FR
Dépositaire	CACEIS BANK
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Valorisation/Centralisation	Chaque jour à 12h00
Frais d'entrée	2,00% max. TTC
Frais de sortie	néant
Commission de mouvement	60 € TTC max.
Frais de gestion fixes	1,80% max. TTC
Commission de surperformance	Si la performance est positive : 15% max. TTC au-delà de l'indice.

Poids en % de l'actif	sept.-30
Gestion Taux	56,09%
<i>Obligations court-terme</i>	14,83%
Delubac Obligations-I	
<i>Obligations haut rendement</i>	14,06%
Fisch Bond Gbl High Yld	
<i>Obligations indexées inflation</i>	14,02%
Amundi Floating Rate Usd Corp	
Lyxor Us Tips Dr Ucits Etf	
<i>Obligations émergentes</i>	13,18%
Bi Sicav Emk Corp Dept	
Gestion Actions	33,41%
<i>Actions Emergentes</i>	15,57%
Lyxor MSCI Russia	
Lyxor MSCI Brazil	
Lyx Etf Msci India	
Dbx Ftse China 50 1C	
<i>Autres</i>	10,03%
GAMCO Merger Arbitrage	
<i>Actions européennes</i>	7,81%
Delubac Pricing Power-I	
Liquidités	6,65%
Gestion Alternative	3,85%
<i>Short actions</i>	3,85%
Amundi ETF Short CAC 40 Daily	
Total	100,00%

PROFIL D'INVESTISSEMENT

Gestion Taux	56,1%
Gestion Actions	33,4%
Liquidités	6,7%
Gestion Alternative	3,8%

PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

International	47,0%
Pays émergents	28,8%
Europe	11,7%
Liquidités	6,7%
Etats-Unis	5,9%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achat (s)	Vente (s)
Delubac Obligations-I	Delubac Pricing Power-I
Fisch Bond Gbl High Yld	

COMMENTAIRE DE GESTION

Banques centrales et espoirs de plan de relance sont toujours présents en support du marché, mais les facteurs de risque liés aux tensions commerciales Etats-Unis/Chine et Etats-Unis vs « le reste du monde », et au Brexit, pour lequel une sortie sans accord est toujours un des scénarios le plus probable, le sont également. Les négociations commerciales sino-américaines reprendront lors de la visite de la délégation chinoise à Washington le 10 octobre dans un contexte plus apaisé, au facteur « *empeachment* » près. La suspension du parlement britannique par Boris Johnson a été invalidée par la Cour Suprême, car jugée trop longue, mais il est probable que le Premier Ministre envisage une nouvelle interruption plus courte afin de finaliser la sortie du 31 octobre, avec ou sans accord avec l'UE. La FED a baissé ses taux directeurs pour la 2^e fois de l'année le 18 septembre, et les marchés anticipent au moins une baisse d'ici la fin de 2019. La BCE a passé son tour pour le mois de septembre concernant le taux de refinancement, mais le taux de *deposit* a été baissé de -0.40 à -0.50%. Les marchés actions ont connu un mois agité avec une rotation des valeurs relativement chères vers des secteurs moins chers et malaimés comme les bancaires (+8,73% pour l'Eurostoxx Banks sur le mois de septembre). Le cadeau d'adieu de Mario Draghi a stimulé les marchés européens pénalisant la position Short CAC40 en portefeuille (-0,16% sur le mois) mais cela a été contre balancé par la bonne performance des fonds Delubac Pricing Power (+1,8%) et AIM Europe Multicaps (+1,3%). Les taux souverains américains et européens sont revenus de leur plus bas et la courbe de taux US s'est repentifiée, entraînant de fait une contre performance sur certains fonds obligataires du portefeuille, comme Lyxor US TIPS (-0,7%) et Dôm Opportunités (-0,2%). Les marchés émergents ont connu une accalmie au mois de septembre avec des taux d'intérêts en baisse dans plusieurs pays (dont le Brésil et la Russie) et des cours du pétrole en hausse. Cela impacte positivement les portefeuilles avec le fonds H2O Multi Emerging Debt Class qui est le meilleur contributeur sur le mois de septembre en réalisant une performance de +5,2% suivi de près par le fonds Parvest Equity Russia (+3,8%).

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A LA PERFORMANCE SUR LE MOIS

5 meilleurs contributeurs	Poids moyen* (%)	Perf. (%)	Contribution
Lyxor MSCI Russia	7,3%	3,6%	0,26%
Lyxor MSCI Brazil	5,1%	3,1%	0,16%
Delubac Pricing Power-I	7,8%	2,0%	0,15%
Amundi Floating Rate Usd Corp	8,0%	1,4%	0,11%
Lyx Etf Msci India	2,0%	5,4%	0,11%
5 plus faibles contributeurs	Poids moyen* (%)	Perf. (%)	Contribution
Amundi ETF Short CAC 40 Daily	3,9%	-3,7%	-0,15%
Lyxor Us Tips Dr Ucits Etf	5,9%	-0,6%	-0,04%

* poids moyen sur le mois. Les contributions sont présentées brutes de frais.

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE PAR CLASSES D'ACTIFS SUR LE MOIS

Classe d'actifs	Poids moyen* (%)	Perf. (%)	Contribution
Gestion Actions	33,3%	2,2%	0,73%
Gestion Taux	55,9%	0,4%	0,21%
Liquidités	6,9%	-0,6%	-0,04%
Gestion Alternative	3,9%	-3,8%	-0,15%