

Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est d'obtenir sur la période de placement recommandée, une performance nette supérieure à celle du marché monétaire, soit EONIA +2%.

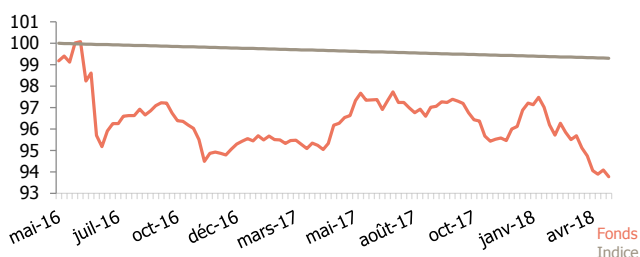
Profil de risque

| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|--------------------|---|---|---|---|---|---|------------|
| Date de VL | | | | | | | 30/04/2018 |
| Valeur liquidative | | | | | | | 934,68 € |
| Encours du fonds | | | | | | | 56,25 M€ |

Commentaire de gestion

Le mois d'avril a vu les marchés d'actions occidentaux fortement rebondir après leur lourde chute des mois précédents, notamment en Europe, où le CAC 40 s'adjuge plus de 7%, et au Japon. Cette remontée spectaculairement rapide des indices est le fruit d'une conjonction de facteurs très favorables : des chiffres économiques aux USA très robustes, avec un PIB trimestriel supérieur aux attentes et une inflation salariale et des prix contenue, un discours extrêmement accommodant de la part de la BCE qui a permis d'effacer la progression de l'euro face au dollar sur 2018, et des risques géopolitiques relativement contenus, comme le prouve la rencontre historique des dirigeants des deux Corée, ou les attermolements de l'administration Trump sur l'introduction de droits de douane. Concomitamment, le retour d'un taux à 10 ans américain au niveau de 3% a été interprété dans ce contexte comme une très bonne nouvelle par le marché et dû bien plus à une croissance américaine proche de son potentiel qu'à un dérapage de l'inflation. Seule ombre au tableau, la performance des marchés émergents en dollar, notamment en Chine et au Brésil, pénalisés par la normalisation des taux d'intérêts américains et par la hausse du billet vert. Dans ce contexte, l'exposition nette aux actions a été réduite et la stratégie du fonds a été recentrée sur l'extraction d'alpha en faveur d'un nombre plus restreint de sous-jacents. Le biais petites et moyennes capitalisations a également été réduit.

Evolution de la valeur liquidative



Performances du fonds et de l'indice de référence (EONIA Capitalisé)

| | Fonds | Indice | Ecart |
|-----------------|--------|--------|--------|
| 1 mois | -0,80% | -0,03% | -0,77% |
| YTD | -3,22% | -0,12% | -3,10% |
| 3 mois | -3,54% | -0,09% | -3,45% |
| 6 mois | -3,07% | -0,18% | -2,89% |
| 1 an | -2,59% | -0,36% | -2,22% |
| 3 ans | - | - | - |
| création | -6,53% | -0,70% | -5,83% |

Principales contributions

| Contributions à la hausse | Type de valeur mobilière |
|------------------------------|--------------------------|
| MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE | 0,37% Fonds Actions |
| DORVAL MANAGEURS EUROPE-I | 0,27% Fonds Actions |
| ACADIAN EURO EQTY UCITS | 0,16% Fonds Actions |
| AMPLEGEST PRICING POWER-IC | 0,15% Fonds Actions |
| DIGITAL FNDS ST EUP X UK-ACC | 0,15% Fonds Actions |
| total | 1,10% |

| Contributions à la baisse | Type de valeur mobilière |
|---------------------------|-----------------------------------|
| Stoxx 600 juin 18 | -2,32% Future sur indices actions |
| CAC 40 Mai 18 | -0,73% Future sur indices actions |
| Euro stoxx 50 juin 18 | -0,30% Future sur indices actions |
| CAC 40 avril 18 | -0,24% Future sur indices actions |
| MYRIA+RIVER 31 GBL OPP-I | 0,00% Fonds Actions |
| total | -3,60% |

Indicateurs de risque du fonds

| | Fonds | Indice |
|---------------------|-------|--------|
| Volatilité 1 an | 3,08% | 0,01% |
| Tracking error | | 3,08% |
| Ratio de Sharpe | | -0,72 |
| Ratio d'information | | -0,72 |

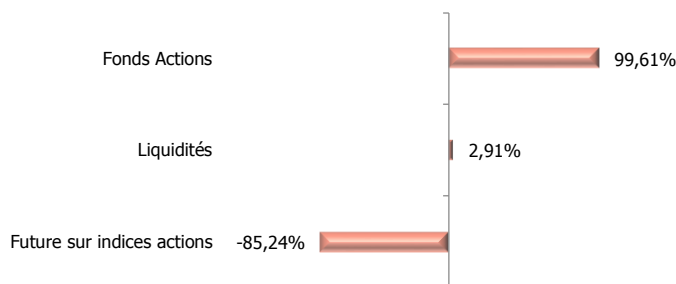
Principaux mouvements

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements |
|-----------------------------|------------------------------|
| AMUNDI F2 - EUR EQ VAL-IEUR | DELUBAC PRICING POWER-I |
| GALLICA - I | ULYSSES LT FDS EUR GENERAL-A |
| MONETA MULTI CAPS | VESTATHENA HANSEATIQUE - B |
| AMPLEGEST PRICING POWER-IC | DIGITAL FNDS ST EUP X UK-ACC |
| AB FCP I-EURO EQ PTF-IE | MANDARINE-UNIQUE S/M C EUR-I |

Les 10 principales positions

| Nom | Poids | Type de valeur mobilière |
|------------------------------|---------------|--------------------------|
| MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE | 16,43% | Fonds Actions |
| AMUNDI F2 - EUR EQ VAL-IEUR | 8,80% | Fonds Actions |
| GALLICA - I | 8,79% | Fonds Actions |
| AMPLEGEST PRICING POWER-IC | 8,78% | Fonds Actions |
| AB FCP I-EURO EQ PTF-IE | 8,74% | Fonds Actions |
| ACADIAN EURO EQTY UCITS | 8,73% | Fonds Actions |
| MONETA MULTI CAPS | 7,78% | Fonds Actions |
| DORVAL MANAGEURS EUROPE-I | 7,02% | Fonds Actions |
| HAAS ACTIONS OPPORTUNITIES-I | 5,43% | Fonds Actions |
| ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS-I | 5,40% | Fonds Actions |
| total | 85,90% | |

Exposition par stratégies



Caractéristiques du FCP

| | | | |
|----------------------------------|--------------|-----------------------------|---------------|
| Classification AMF : | --- | Valorisateur : | Caceis FA |
| Code ISIN : | FR0012914901 | Dépositaire : | Caceis BF |
| Société de Gestion : | Myria AM | Centralisateur : | Caceis BF |
| Date de création : | 03/05/2016 | Heure de centralisation : | 14h30 |
| Eligibilité PEA : | Oui | Droit d'entrée (max) : | 5,00% |
| Durée de placement recommandée : | 2 ans | Frais de Gestion direct : | 1,85% |
| 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