

Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est de dégager une performance par la mise en œuvre d'une gestion quantitative active en étant exposé sur les marchés actions développés d'Asie et d'Amérique du Nord et de surperformer l'indicateur de référence composé à 50% de l'indice MSCI Daily TR Net North America Local Index et à 50% de l'indice MSCI Daily TR Net Pacific Local Index.

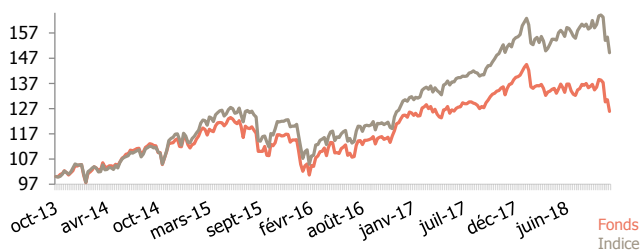
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
faible							élevé
Date de VL							31/10/2018
Valeur liquidative							1338,94 €
Encours du fonds							92,82 M€

Commentaire de gestion

Les actions mondiales ont enregistré au mois d'octobre leur baisse mensuelle la plus marquée depuis plus de six ans. Malgré des publications de résultats solides, le marché a souffert de la dégradation du sentiment des investisseurs qui craignent que la rentabilité des entreprises ne soit à son pic. Les tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine et la perspective d'une hausse des taux d'intérêt américains ont également sapé une confiance déjà fragile. Les actions d'Amazon et de Netflix ont perdu 20,2 % et 19,3 % respectivement. Bien que la correction ait été généralisée, le marché américain a moins souffert que ses homologues. Les secteurs défensifs ont été recherchés (services aux collectivités et consommation non-cyclique), ainsi que les valeurs de l'immobilier. A l'inverse, les secteurs cycliques ont sous-performé. L'impact positif de la correction de nombreuses valeurs dont les prix s'étaient précédemment envolés ayant été compensé par notre exposition à des segments plus cycliques du marché : notre absence d'exposition aux valeurs de croissance les plus chères, notamment Amazon et Netflix et les positions prises de longue date sur des secteurs peu chers mais défensifs (santé, consommation non-cyclique et services de communication) ont porté leurs fruits. Comme les marchés étaient focalisés sur un groupe restreint de valeurs de croissance, il est assez simple d'identifier des entreprises de grande qualité affichant des valorisations intéressantes dans la plupart des secteurs. Les expositions les plus importantes du fonds concernent la consommation non-cyclique, l'industrie et la technologie.

Evolution de la valeur liquidative



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice composite*	Ecart
1 mois	-8,05%	-7,68%	-0,37%
YTD	-9,03%	-2,20%	-6,83%
3 mois	-7,17%	-4,77%	-2,40%
6 mois	-5,27%	-1,60%	-3,67%
1 an	-5,56%	1,52%	-7,08%
3 ans	9,41%	25,17%	-15,76%
5 ans	27,00%	52,13%	-25,13%

*cf prospectus

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
ANSYS INC	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	JOHNSON & JOHNSON
RESMED INC	HERSHEY CO/THE
UNICHARM CORP	DUN & BRADSTREET CORP
CELANESE CORP	BRIDGESTONE CORP

Indicateurs de risque

	Fonds	Indice
Volatilité 1 an	11,32%	12,11%
Tracking error	5,21%	
Ratio de Sharpe	-0,46	
Ratio d'information	-1,36	
Beta	0,84	

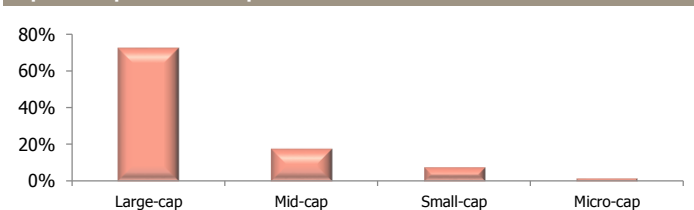
Profil

Nombre de positions	399
Taux d'investissement	99,32%
Capitalisation moyenne (M€)	52 214

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
ALTRIA GROUP INC	0,07% VANGUARD S&P 500 I
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	0,06% KDDI CORP
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	0,05% ABBVIE INC
VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,05% NIPPON TELEGRAPH I
HERSHEY CO/THE	0,04% NTT DOCOMO INC
total	total
0,26%	-0,99%

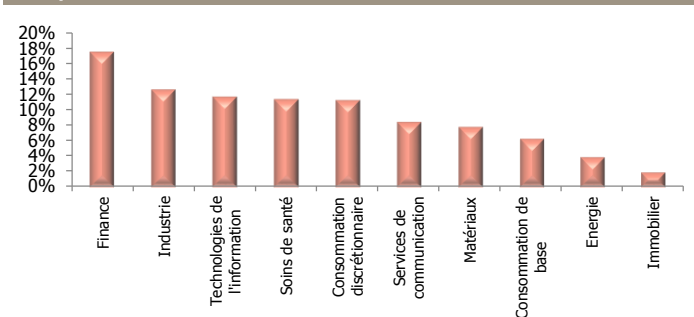
Répartition par taille de capitalisation



Les 10 principales positions

Nom	Poids	Secteurs d'activité
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	6,32%	ETF Actions
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,09%	Services de communication
ASTELLAS PHARMA INC	1,07%	Soins de santé
AFLAC INC	1,07%	Finance
ORACLE CORP	1,02%	Technologies de l'information
PFIZER INC	0,93%	Soins de santé
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	0,91%	Services de communication
ABBVIE INC	0,89%	Soins de santé
WOODSIDE PETROLEUM LTD	0,88%	Energie
KDDI CORP	0,85%	Services de communication
total	15,02%	

Principaux secteurs d'activités



Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	Actions internationales	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0011439157	Dépositaire :	Caceis BK
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BK
Date de création :	09/08/2013	Heure de centralisation :	14h30
Eligibilité PEA :	Non	Droit d'entrée (max) :	5,00%
Durée de placement recommandée :	5 ans	Frais de Gestion direct :	0,50%
Fréquence de valorisation :	Quotidienne	Frais de Gestion indirect :	cf prospectus

Les gérants financiers

Schroders

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

Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	dec.	Année
2018	Fonds	2,11%	-3,41%	-3,95%	1,38%	-0,47%	-0,64%	3,19%	-0,21%	1,17%	-8,05%			-9,03%
	Indice	3,40%	-2,39%	-3,81%	2,38%	0,69%	0,14%	2,47%	1,24%	1,89%	-8,22%			-2,78%
2017	Fonds	0,46%	2,80%	-0,38%	-0,27%	-0,44%	1,95%	0,48%	-0,94%	3,10%	2,02%	1,55%	2,23%	13,18%
	Indice	1,77%	1,92%	0,68%	0,89%	1,00%	1,53%	0,92%	-0,48%	2,87%	3,73%	1,80%	1,98%	20,20%
2016	Fonds	-8,52%	0,78%	5,39%	0,16%	0,20%	-3,66%	5,95%	0,87%	-0,53%	0,53%	5,12%	1,97%	7,61%
	Indice	-8,89%	-0,24%	5,19%	0,80%	1,43%	-3,98%	5,50%	0,56%	0,67%	0,17%	4,25%	2,36%	7,16%
2015	Fonds	-1,50%	5,10%	-0,50%	2,04%	1,51%	-3,59%	0,59%	-5,70%	-5,52%	9,03%	0,57%	-1,82%	-0,74%
	Indice	-0,52%	5,60%	0,53%	2,47%	0,98%	-3,23%	1,93%	-6,16%	-7,31%	11,05%	0,75%	-1,37%	3,45%
2014	Fonds	-2,97%	1,88%	0,78%	0,55%	1,84%	2,69%	1,98%	0,62%	-0,56%	-0,46%	3,14%	1,06%	10,92%
	Indice	-3,78%	2,64%	-0,74%	0,50%	2,29%	2,73%	1,99%	0,45%	0,07%	-0,34%	5,00%	0,29%	11,39%
2013	Fonds									4,25%	3,00%	2,42%	1,65%	11,78%
	Indice									5,75%	2,17%	2,66%	2,09%	13,22%