

Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est de capter les potentialités financières des économies et des marchés d'actions des pays de la zone euro en investissant sur les titres dont l'évaluation boursière est attractive au regard de la valeur des actifs des sociétés émettrices.

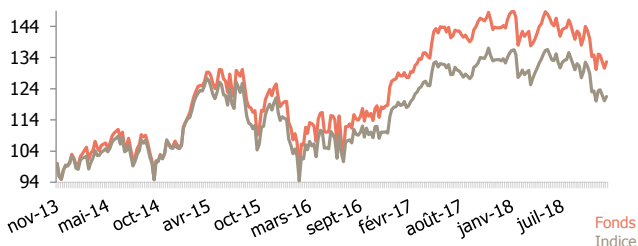
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
faible							élevé
Date de VL							30/11/2018
Valeur liquidative							1546,68 €
Encours du fonds							769,92 M€

Commentaire de gestion

Après la chute du mois d'octobre, l'indice Eurostoxx large affiche un léger repli tout en restant clairement dans un sentiment d'aversion au risque. Les élections de mi-mandat US n'ont pas apporté de surprise majeures et l'accord de BREXIT reste envisageable mais les chiffres économiques sont en décélération, la guerre commerciale US-Chine a continué de dominer les débats et le déficit budgétaire italien inquiète l'Europe. Dans ce contexte, les taux d'intérêt européens sont en repli. A l'image du mois d'octobre, les secteurs défensifs des TELECOMS et des UTILITIES surperforment l'indice. A contrario, les secteurs cycliques sont en baisse massive, ce qui illustre les inquiétudes du marché en particulier sur les MATIERES PREMIERES et le PETROLE. Il n'y a pas eu de mouvement significatif sur le mois.

Evolution de la valeur liquidative



Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
AVIVA INVESTORS MONETAIRE-C	PERNOD RICARD SA
BANCO SANTANDER SA	TECHNIPFMC PLC
	BANCO SANTANDER SA

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
ORANGE	0,19%	TOTAL SA	-0,22%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	0,17%	FRESENIUS SE & CO I	-0,17%
TELECOM ITALIA SPA	0,10%	VALEO SA	-0,17%
RWE AG	0,10%	THYSSENKRUPP AG	-0,15%
ILIAD SA	0,10%	LVMH MOET HENNES	-0,14%
total	0,65%	total	-0,84%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Secteurs d'activité
SANOFI	4,36%	Soins de santé
TOTAL SA	3,86%	Energie
AXA SA	3,61%	Finance
SIEMENS AG-REG	3,54%	Industrie
BANCO SANTANDER SA	3,31%	Finance
SAP SE	3,29%	Technologies de l'information
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,65%	Services de communication
ASML HOLDING NV	2,56%	Technologies de l'information
THALES SA	2,53%	Industrie
NOKIA OYJ	2,42%	Technologies de l'information
total	32,12%	

Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	Actions de la zone euro	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0007035761	Dépositaire :	Caceis BK
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BK
Date de création :	06/09/1999	Heure de centralisation :	14h30
Eligibilité PEA :	Oui	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



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 (EURO STOXX Large)

	Fonds	Indice	Écart
1 mois	-0,81%	-0,86%	0,05%
YTD	-7,58%	-8,06%	0,47%
3 mois	-6,43%	-7,38%	0,96%
6 mois	-7,34%	-7,66%	0,32%
1 an	-7,82%	-9,20%	1,37%
3 ans	5,77%	0,57%	5,20%
5 ans	32,60%	21,55%	11,05%

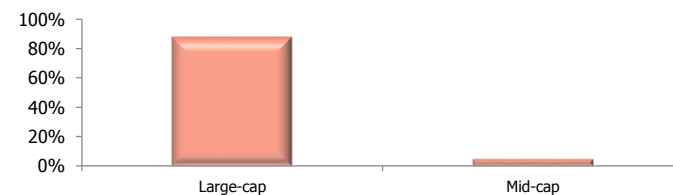
Indicateurs de risque

Volatilité 1 an	Fonds	13,11%
	Indice	14,02%
Tracking error		5,76%
Ratio de Sharpe		-0,57
Ratio d'information		0,24
Beta		0,85

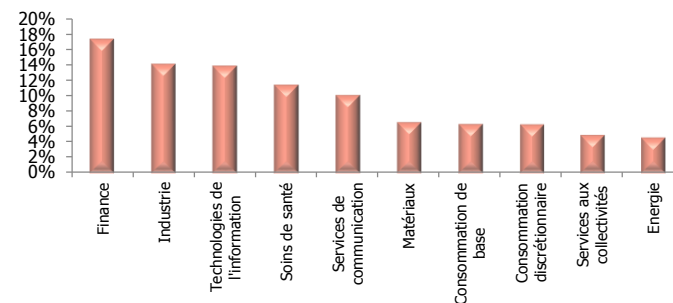
Profil

Nombre de positions	68
Taux d'investissement	99,43%
Capitalisation moyenne (M€)	42 517

Répartition par taille de capitalisation



Principaux secteurs d'activités



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	dec.	Année
2018	Fonds	2,95%	-2,86%	-3,45%	5,03%	-1,65%	-1,60%	3,53%	-2,81%	0,65%	-6,27%	-0,81%		-7,58%
	Indice	2,65%	-3,68%	-2,62%	5,30%	-1,80%	-0,75%	3,56%	-3,00%	-0,02%	-6,55%	-0,86%		-8,06%
2017	Fonds	-0,11%	1,12%	5,57%	2,60%	2,97%	-1,98%	0,63%	-2,11%	5,30%	1,25%	-2,38%	-0,26%	12,90%
	Indice	-0,21%	1,59%	5,16%	2,75%	1,44%	-2,12%	0,06%	-1,67%	4,56%	2,84%	-1,57%	-1,24%	11,85%
2016	Fonds	-8,64%	-1,81%	5,19%	2,76%	0,29%	-9,00%	6,14%	2,22%	-0,04%	3,00%	-0,59%	7,79%	5,93%
	Indice	-8,89%	-1,42%	4,43%	2,38%	0,54%	-7,65%	5,11%	2,60%	-1,00%	2,30%	-1,50%	7,33%	2,96%
2015	Fonds	7,15%	7,54%	4,26%	-0,91%	3,44%	-4,61%	3,15%	-7,53%	-7,70%	11,87%	2,60%	-4,30%	13,58%
	Indice	8,04%	6,00%	4,57%	-2,60%	2,63%	-4,77%	2,92%	-7,96%	-7,39%	12,45%	2,67%	-5,01%	9,67%
2014	Fonds	-0,55%	4,72%	0,91%	0,81%	2,47%	-0,63%	-1,66%	-0,10%	0,31%	-5,34%	6,51%	-1,61%	5,46%
	Indice	-1,97%	3,59%	0,94%	1,20%	2,54%	-0,59%	-1,77%	-0,16%	0,57%	-3,95%	6,90%	-2,68%	4,23%
2013	Fonds	5,29%	-3,24%	0,31%	3,63%	5,58%	-5,03%	6,95%	1,40%	6,60%	3,27%	2,76%	0,16%	30,49%
	Indice	4,28%	-3,20%	1,01%	3,32%	4,53%	-5,97%	5,39%	-0,10%	5,77%	3,89%	2,05%	0,44%	22,79%