

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de générer une performance de 5,70% annualisée nette des frais courants sur la durée de placement recommandée en investissant dans des actions des entreprises des pays développés. Les critères de sélection de ces entreprises peuvent le conduire à des écarts significatifs avec le comportement des indices actions. La gestion étant discrétionnaire, l'OPCVM n'a pas pour objectif de reproduire d'une manière ou d'une autre la performance d'un indice.

Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7
faible							élevé
Date de VL							31/12/2018
Valeur liquidative							748,39 €
Encours du fonds							4,5 M€

Commentaire de gestion

Le mois de décembre 2018 a été le théâtre d'une capitulation de l'ensemble des marchés d'actifs risqués, à commencer, une fois n'est pas coutume, par les marchés américains, qui ont perdu plus de 9% en dollar. De plus, le marché du crédit à haut rendement, qui avait tenu jusqu'à la fin du mois d'octobre, a amplifié sa baisse pour afficher des primes de risques aussi élevées que celles qui prévalaient au début de l'année 2016. Cette nervosité est toujours le fruit de l'incapacité sino-américaine à s'entendre sur de nouvelles règles commerciales, mais aussi à l'impossibilité pour la Première Ministre britannique, Mme May, de soumettre au vote des parlementaires le projet d'accord sur le Brexit. En conséquence, les risques sur la croissance mondiale ont été continuellement revus à la hausse au cours du mois, et ce ne sont pas les déclarations de Jérôme Powell qui ont pu alléger l'ambiance extrêmement lourde. En effet, la crainte des investisseurs d'une erreur de politique monétaire de la part de la Réserve fédérale américaine, soupçonnée à tort de vouloir accélérer le rythme de la normalisation de son taux directeur, a achevé de précipiter les marchés dans un marasme peu courant pour une fin d'année.

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
EURO FX CURR FUT Dec18	WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC
APPLE INC	DXC TECHNOLOGY CO
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	PERSPECTA INC
WALT DISNEY CO/THE	

Performances du fonds

	Fonds	Indice*	Ecart
1 mois	-9,26%	-	-
3 mois	-19,41%	-	-
6 mois	-19,52%	-	-
création	-25,16%	-	-

*Pas d'indice de référence

Contributions à la hausse

Contributions à la hausse	Type de valeur mobilière
EURO FX CURR FUT Dec18	0,58% Futures de change
EPIROC AB-A	0,13% Actions ordinaires
ILIAD SA	0,11% Actions ordinaires
FRONTDOOR INC	0,05% Actions ordinaires
WALT DISNEY CO/THE	0,03% Actions ordinaires
total	0,89%

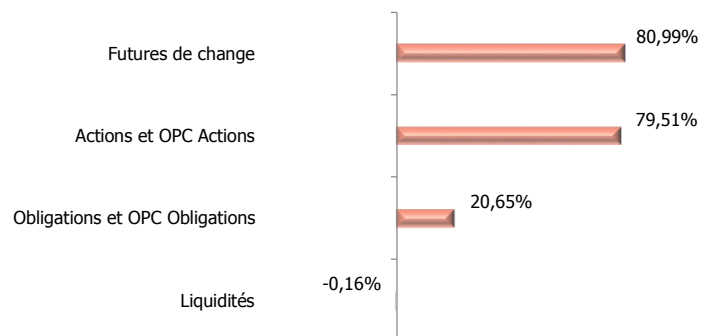
Contributions à la baisse

Contributions à la baisse	Type de valeur mobilière
BRIGHTHOUSE FINANCIAL I	-1,51% Actions ordinaires
LIBERTY LATIN AMERIC-CL	-1,05% Actions ordinaires
HILTON GRAND VACATIONS	-0,94% Actions ordinaires
GCI LIBERTY INC - CLASS A	-0,80% Actions ordinaires
DXC TECHNOLOGY CO	-0,76% Actions ordinaires
total	-5,06%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Type de valeur mobilière
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,11%	Obligations
DELUBAC OBLIGATIONS-I	9,54%	Fonds Obligataire
ESSITY AKTIEBOLAG-B	5,27%	Actions ordinaires
GCI LIBERTY INC - CLASS A	4,97%	Actions ordinaires
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	4,96%	Actions ordinaires
FACEBOOK INC-CLASS A	4,58%	Actions ordinaires
HILTON GRAND VACATIONS INC	4,52%	Actions ordinaires
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	4,36%	Actions ordinaires
BOOKING HOLDINGS INC	4,28%	Actions ordinaires
DXC TECHNOLOGY CO	4,23%	Actions ordinaires
total	57,81%	

Exposition par stratégies



Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	---	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0013300217	Dépositaire :	Caceis BK
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BK
Date de création :	08/01/2018	Heure de centralisation :	14h30
Eligibilité PEA :	Non	Droit d'entrée (max) :	Néant
Durée de placement recommandée :	5 ans	Frais de Gestion direct :	1,10%
Fréquence de valorisation :	Quotidienne	Frais de Gestion indirect :	cf prospectus

Les gérants financiers



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	dec.	Année
2018 Fonds		-1,76%	-1,89%	-0,31%	-0,41%	-2,29%	0,37%	-0,22%	-0,28%	-8,55%	-2,88%	-9,26%	-24,75%