

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							31/01/2019	
Valeur liquidative							1326,85 €	
Encours du fonds							90,48 M€	

Commentaire de gestion

Après un mois de décembre particulièrement décevant, les actions mondiales ont opéré un rebond marqué en janvier, en partie grâce au ton plus accommodant de la Fed et à l'optimisme suscité par l'amélioration potentielle des relations commerciales entre les États-Unis et la Chine. Ce rebond a été généralisé, bien que les secteurs cycliques se soient particulièrement distingués, tandis que les secteurs défensifs (santé, consommation courante hors tabac et services aux collectivités), qui ont enregistré de bonnes performances à la fin de l'année dernière, ont fini en queue de peloton, l'attention s'étant portée sur les valeurs plus cycliques et de croissance du marché (consommation discrétionnaire et industrie en tête). Les valeurs de l'énergie ont affiché une nette surperformance grâce aux fortes hausses des prix du pétrole (plus de 15 % en janvier), après trois mois consécutifs de baisse. Dans ce contexte, tout au long du mois de janvier, le positionnement dans le secteur financier a apporté une contribution nettement positive à la suite d'un rebond significatif du secteur, ainsi que les services aux collectivités. A l'inverse, nos surpondérations des valeurs défensives de qualité, à savoir dans la santé (pharmacie) et la consommation courante (produits ménagers), qui sont les grands gagnants du quatrième trimestre, ont sous-performé, les investisseurs s'étant davantage concentrés sur les secteurs cycliques et de croissance du marché. Dans ces secteurs cycliques, notre exposition à l'industrie japonaise a pesé sur les performances, de même que notre surpondération de la construction (industrie).

Evolution de la valeur liquidative



Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
VANG S&P500 USDD	EBAY INC
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	KDDI CORP
CISCO SYSTEMS INC	AFLAC INC
EMERSON ELECTRIC CO	RESMED INC
CDK GLOBAL INC	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
VANG S&P500 USDD	0,61%	ABBVIE INC	-0,14%
EBAY INC	0,17%	QUALCOMM INC	-0,09%
ASTELLAS PHARMA INC	0,13%	AMGEN INC	-0,05%
SYNCHRONY FINANCIAL	0,11%	H&R BLOCK INC	-0,03%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0,10%	BRISTOL-MYERS SQU	-0,03%
total	1,12%	total	-0,34%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Secteurs d'activité
VANG S&P500 USDD	9,46%	ETF Actions
ASTELLAS PHARMA INC	1,04%	Soins de santé
INTEL CORP	1,01%	Technologies de l'information
AMGEN INC	0,96%	Soins de santé
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	0,96%	Services de communication
ABBVIE INC	0,93%	Soins de santé
PFIZER INC	0,93%	Soins de santé
CISCO SYSTEMS INC	0,90%	Technologies de l'information
EMERSON ELECTRIC CO	0,88%	Industrie
KIMBERLY-CLARK CORP	0,86%	Consommation de base
total	17,90%	

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

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice composite*	Ecart
1 mois	6,45%	6,52%	-0,07%
YTD	6,45%	6,52%	-0,07%
3 mois	-0,90%	-0,73%	-0,17%
6 mois	-8,01%	-5,88%	-2,12%
1 an	-11,71%	-6,52%	-5,19%
3 ans	20,03%	36,64%	-16,61%
5 ans	24,58%	49,10%	-24,52%

* Indices en monnaies locales jusqu'au 30/09/18

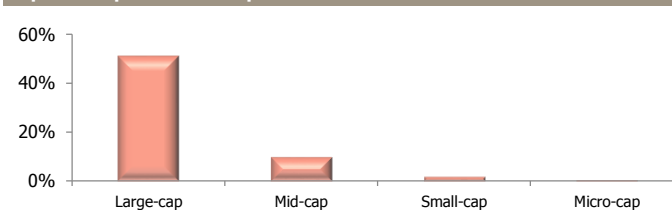
Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité	Fonds	15,72%
	Indice	15,57%
Tracking error		5,72%
Ratio de Sharpe		-0,72
Ratio d'information		-0,91
Beta		0,94

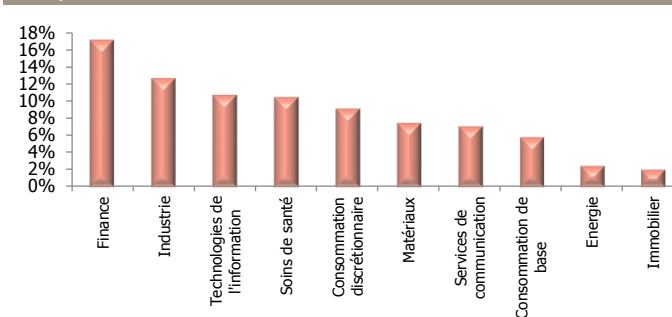
Profil

Nombre de positions	426
Taux d'investissement	95,21%
Capitalisation moyenne (M€)	36 516

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
2019	Fonds	6,45%												6,45%
	Indice	6,52%												6,52%
2018	Fonds	2,11%	-3,41%	-3,95%	1,38%	-0,47%	-0,64%	3,19%	-0,21%	1,17%	-8,05%	2,76%	-9,41%	-15,31%
	Indice	3,40%	-2,39%	-3,81%	2,38%	0,69%	0,14%	2,47%	1,24%	1,89%	-8,09%	1,26%	-7,96%	-9,26%
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%