

Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est d'offrir un portefeuille composé de valeurs cotées sur les marchés des pays membres de l'Union européenne à des souscripteurs qui souhaitent investir sur les marchés d'actions européens. L'action du gérant vise à obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice MSCI PAN EURO DNR, indice représentatif des marchés actions européen.

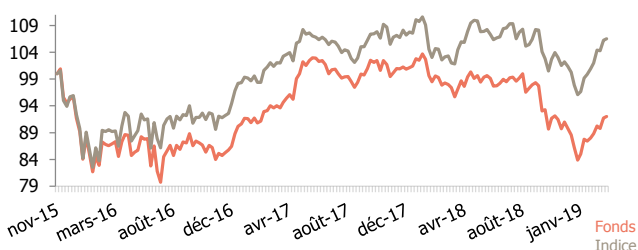
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7	
faible							élevé	
Date de VL							28/02/2019	
Valeur liquidative							925,78 €	
Encours du fonds							64,9 M€	

Commentaire de gestion

Le mois de février aura été dans la continuité du précédent avec des marchés en hausse, permettant aux indices européens, notamment, de retrouver leurs niveaux d'octobre 2018, effaçant ainsi la baisse de la fin de l'année dernière. Durant cette phase, votre portefeuille s'est bien comporté, profitant des opérations que nous avions effectuées en janvier. Sur le mois, l'Industrie aura été le secteur le plus contributeur à la performance, suivie de la consommation avec la performance de titres tels que Thalès, Dassault Aviation, Michelin ou encore Richemont. Dans ce contexte, nous avons continué à réduire les écarts que nous avions sur certaines zones géographiques et sur certains secteurs afin de réduire le risque relatif du portefeuille par rapport à son indice.

Evolution de la valeur liquidative



Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
PUMA SE	LNA SANTE
GLAXOSMITHKLINE PLC	SANOFI
ASTRAZENECA PLC	CREDIT AGRICOLE SA
BANCO SANTANDER SA	ADIDAS AG
AXA SA	CHARGEURS SA

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
VIVENDI	0,33%	ILIAD SA	-0,32%
AMUNDI SA	0,26%	BEIERSDORF AG	-0,12%
SERCO GROUP PLC	0,26%	SANOFI	-0,12%
MICHELIN (CGDE)	0,22%	ESSILORLUXOTTICA	-0,09%
CHARGEURS SA	0,22%	LNA SANTE	-0,08%
total	1,29%	total	-0,74%

Les 10 principales positions

Nom	Poids	Secteurs d'activité
NESTLE SA-REG	4,05%	Consommation de base
TOTAL SA	4,01%	Energie
ILIAD SA	3,27%	Services de communication
SANOFI	3,06%	Soins de santé
UNILEVER NV-CVA	2,55%	Consommation de base
CHARGEURS SA	2,39%	Consommation discrétionnaire
CARREFOUR SA	2,36%	Consommation de base
NOVARTIS AG-REG	2,29%	Soins de santé
ASML HOLDING NV	2,23%	Technologies de l'information
ESSILORLUXOTTICA	2,21%	Consommation discrétionnaire
total	28,42%	

Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	Actions des pays de l'UE	Valorisateur :	Caceis FA
Code ISIN :	FR0013028339	Dépositaire :	Caceis BK
Société de Gestion :	Myria AM	Centralisateur :	Caceis BK
Date de création :	25/11/2015	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 (MSCI PAN EURO)

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	4,22%	4,17%	0,05%
YTD	8,60%	10,20%	-1,60%
3 mois	1,59%	4,24%	-2,65%
6 mois	-6,29%	-0,23%	-6,06%
1 an	-6,79%	1,98%	-8,77%
3 ans	7,88%	21,91%	-14,03%
création	-7,42%	6,64%	-14,07%

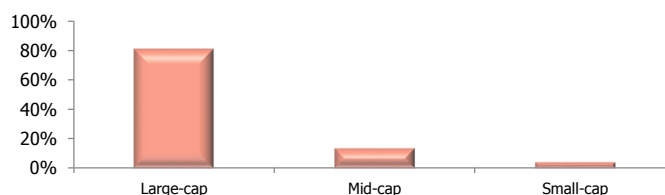
Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité	Fonds	11,99%
	Indice	12,24%
Tracking error		5,36%
Ratio de Sharpe		-0,54
Ratio d'information		-1,64
Beta		0,88

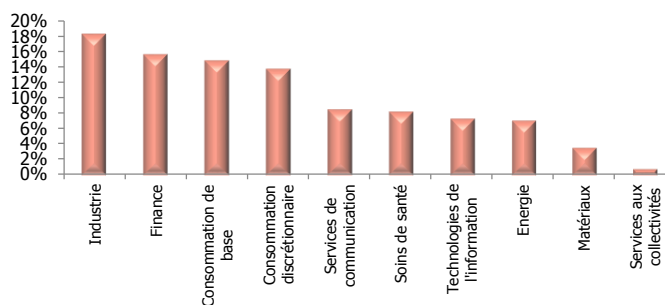
Profil

Nombre de positions	74
Taux d'investissement	99,72%
Capitalisation moyenne (M€)	58 007

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	4,20%	4,22%											8,60%
	Indice	5,78%	4,17%											10,20%
2018	Fonds	1,70%	-3,27%	-2,34%	2,34%	-1,06%	-0,28%	1,60%	-0,72%	-0,84%	-6,44%	-0,57%	-6,45%	-15,56%
	Indice	1,61%	-4,15%	-1,97%	4,79%	-0,38%	-0,49%	3,22%	-2,76%	0,86%	-4,76%	-0,37%	-5,40%	-9,87%
2017	Fonds	-0,54%	2,97%	2,99%	3,95%	3,53%	-3,02%	-0,60%	-1,16%	3,86%	0,59%	-1,35%	-0,15%	11,29%
	Indice	-0,70%	2,92%	3,44%	1,33%	1,65%	-2,46%	-0,61%	-0,91%	3,93%	1,80%	-1,96%	0,67%	9,24%
2016	Fonds	-6,84%	-3,15%	0,86%	0,28%	1,65%	-6,47%	4,84%	0,63%	-0,27%	-1,22%	-0,02%	5,80%	-4,63%
	Indice	-6,07%	-2,39%	0,91%	2,10%	2,30%	-3,62%	3,08%	0,64%	-0,13%	-0,44%	0,99%	6,17%	3,02%
2015	Fonds											1,31%	-6,11%	-4,88%
	Indice											0,98%	-5,51%	-4,59%