

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.

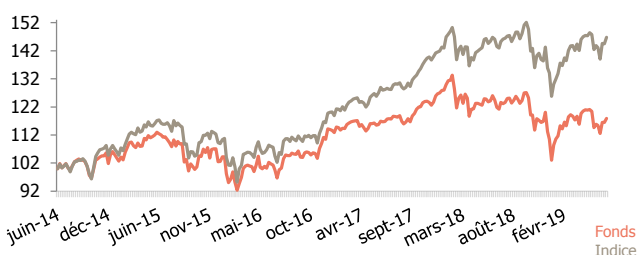
Profil de risque

	1	2	3	4	5	6	7	
faible							élevé	
Date de VL							28/06/2019	
Valeur liquidative							1365,98 €	
Encours du fonds							88,93 M€	

Commentaire de gestion

Suite à une forte correction en mai, les actions internationales ont fortement rebondi en juin. Les Etats-Unis restent les leaders de cette tendance, de même que les actions d'Europe continentale, tandis que le Japon et les marchés émergents restent en retrait. Les actions britanniques ont également souffert, principalement en raison des incertitudes liées au Brexit. Les secteurs de nature cycliques comme la technologie, les matériaux, les biens de consommations, sont les plus performants, contrairement aux secteurs plus défensifs qui ont sous-performé. Les valeurs de croissance demeurent préférées. Nos positions dans les valeurs de qualités des machines-outils, des composants automobiles et des équipements électriques aux Etats-Unis sont les meilleurs contributeurs. Notre aversion de longue date vis-à-vis des segments défensifs (immobilier, services aux collectivités aux Etats-Unis) a également contribué à la performance. Au sein du secteur financier, les positions surpondérées sur les sociétés de gestion et les compagnies d'assurance vie et santé américains, ainsi que la sous-pondération des banques se sont avérées bénéfiques. Contrebalançant en partie la surperformance relative, nos surpondérations des valeurs pharmaceutiques américaines, des services informatiques et des progiciels de qualité ont également pesé sur la performance.

Evolution de la valeur liquidative



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice composite*	Ecart
1 mois	5,95%	5,00%	0,95%
YTD	9,59%	12,83%	-3,24%
3 mois	0,60%	1,81%	-1,21%
6 mois	9,59%	12,83%	-3,24%
1 an	-2,27%	2,15%	-4,42%
3 ans	20,33%	40,49%	-20,16%
5 ans	18,78%	46,79%	-28,01%

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

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
VANG S&P500 USDD	TOTAL SYSTEM SERVICES INC
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	AFLAC INC
APPLE HOSPITALITY REIT INC	US BANCORP
GREENSKY INC-CLASS A	ASTELLAS PHARMA INC
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	CISCO SYSTEMS INC

Indicateurs de risque sur 1 an

	Fonds	Indice
Volatilité	15,23%	13,99%
Tracking error	4,99%	
Ratio de Sharpe	-0,12	
Ratio d'information	-0,89	
Beta	1,03	

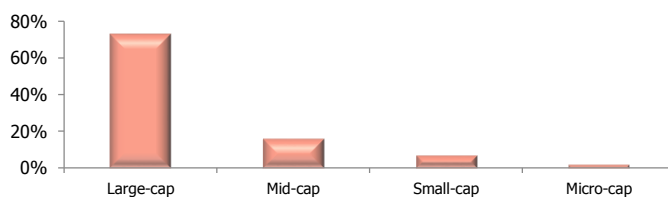
Profil

Nombre de positions	450
Taux d'investissement	97,73%
Capitalisation moyenne (M€)	46 745

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
VANG S&P500 USDD	0,36%	ABBVIE INC	-0,07%
AMGEN INC	0,09%	CENTRAL JAPAN RAIL	-0,04%
EBAY INC	0,08%	ELI LILLY & CO	-0,03%
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0,08%	PAYCHEX INC	-0,03%
GENERAC HOLDINGS INC	0,08%	HIBBETT SPORTS INC	-0,03%
total	0,67%	total	-0,20%

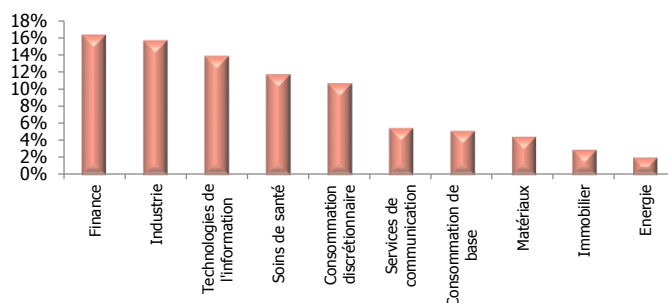
Répartition par taille de capitalisation



Les 10 principales positions

Nom	Poids	Secteurs d'activité
VANG S&P500 USDD	9,20%	ETF Actions
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1,09%	Technologies de l'information
AMGEN INC	1,07%	Soins de santé
EBAY INC	1,06%	Consommation discrétionnaire
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,00%	Soins de santé
PFIZER INC	0,97%	Soins de santé
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	0,96%	Industrie
WELLS FARGO & CO	0,94%	Finance
EMERSON ELECTRIC CO	0,92%	Industrie
ABBVIE INC	0,91%	Soins de santé
total	18,12%	

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
2019	Fonds	6,45%	2,85%	-0,50%	2,57%	-7,43%	5,95%							9,59%
	Indice	6,52%	3,12%	0,89%	2,89%	-5,76%	5,00%							12,83%
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%