

MYRIA CONCEPT MULTISTARS M



Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est de valoriser le capital sur la durée de placement recommandée au moyen d'une gestion active et discrétionnaire de l'allocation entre les divers marchés et classes d'actifs actions, devises, taux et zones géographiques.

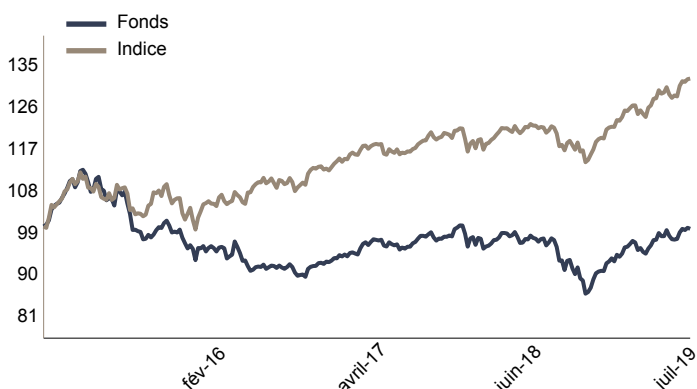
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2019

Valeur liquidative	1101.09 €	Nombre de positions	35
Actif net du fonds	207.86 M€	Taux d'investissement	100.69%

Evolution de la performance



L'indice de référence est composite. Il est constitué à 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du JPM Emu et à 25% du JPM Global.

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Delubac Pricing Power	Myria Concept Actions
	Roche-Brune Europe Ac

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Myria Concept Actions	0.24%	Us Long Bond(Cbt)	-0.21%
Acatis - Gane	0.19%	Idam Small France-I	-0.03%
Euro Stoxx Bank	0.17%	Edr Fund-Emerg Bonds-	-0.02%
Axa Wf-Fr Robotech-I	0.15%	Robus Mid-Mkt Val	-0.00%
Stryx World Growth-In	0.10%	Candr Bonds-E High	-0.00%
Total	0.84%	Total	-0.27%

Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0011399914	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	0.50%
Date de création : 03/06/2013	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée :	5 ans
Centralisation : 14h30		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.15%	1.46%	-0.31%
YTD	15.70%	15.21%	0.48%
3 mois	2.80%	3.59%	-0.80%
6 mois	6.04%	6.98%	-0.94%
1 an	2.86%	9.00%	-6.13%
3 ans	9.52%	20.35%	-10.84%
5 ans	1.28%	36.42%	-35.14%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	9.07%	Ratio de Sharpe	0.36
Volatilité de l'indice	6.74%	Ratio d'information	-1.82
Tracking Error	3.37%	Beta	1.29

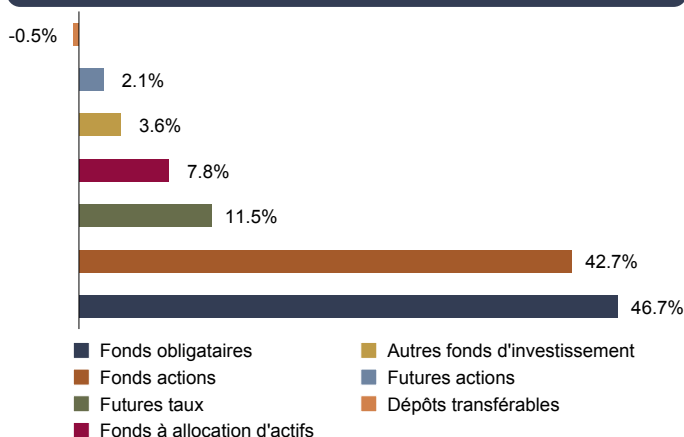
10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Us Long Bond(Cbt)	11.46%	Futures taux
Acatis - Gane	7.75%	Fonds à allocation d'actifs
Myria Concept Actions	7.51%	Fonds actions
Invesco GI Inv	7.15%	Fonds obligataires
Bluebay Inv Gr	7.10%	Fonds obligataires
Stryx World Growth-In	6.15%	Fonds actions
Montlake Butler Crd	4.88%	Fonds obligataires
Dnca Invest Europe	4.19%	Fonds actions
Delubac Pricing Power	3.57%	Fonds actions
Ivo Fixed Income-Eur	3.49%	Fonds obligataires
Total	63.25%	

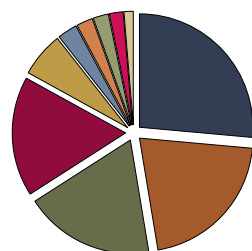
Gérant financier



Exposition par stratégie



Exposition géographique des fonds



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2019	Fonds	4.70%	2.65%	1.52%	2.91%	-2.84%	3.17%	1.31%	0.31%	1.15%				15.70%
	Indice	3.86%	1.73%	1.94%	2.08%	-2.03%	3.26%	1.30%	0.78%	1.46%				15.21%
2018	Fonds	1.51%	-1.59%	-2.12%	1.65%	0.25%	-1.08%	1.18%	-0.17%	-0.36%	-5.27%	-0.82%	-5.36%	-11.80%
	Indice	0.90%	-1.41%	-0.56%	1.73%	0.26%	-0.04%	1.43%	-0.40%	-0.04%	-2.97%	0.36%	-2.85%	-3.63%
2017	Fonds	0.26%	1.62%	1.12%	1.07%	1.37%	-0.74%	-0.18%	-0.37%	2.11%	1.23%	-1.03%	0.31%	6.92%
	Indice	-0.90%	2.32%	1.29%	0.85%	0.43%	-1.13%	0.01%	0.25%	1.47%	1.83%	-0.43%	-0.23%	5.85%
2016	Fonds	-3.38%	-0.47%	0.11%	-0.32%	1.46%	-5.65%	0.15%	0.03%	-0.26%	0.03%	-1.68%	2.07%	-7.85%
	Indice	-3.68%	0.88%	2.32%	0.83%	0.71%	-0.42%	2.49%	0.30%	-0.05%	-0.41%	0.13%	2.70%	5.78%
2015	Fonds	4.28%	2.53%	2.07%	0.20%	1.05%	-4.08%	0.52%	-6.52%	-3.17%	2.70%	2.36%	-2.17%	-0.82%
	Indice	4.43%	3.13%	2.17%	-0.92%	0.38%	-3.29%	2.43%	-3.96%	-2.82%	6.29%	1.65%	-2.58%	6.51%

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Commentaire de gestion

Le mois de septembre a été marqué par un rebond notable sur les actifs risqués, en grande partie dû à la confirmation de l'inflexion des politiques monétaires des banques centrales occidentales.

Ainsi, comme annoncé dès le mois de juillet, la Banque centrale européenne a divulgué un ensemble de mesures destinées à ressusciter des anticipations d'inflation proches de 0% et une croissance économique, dont le niveau anémique semble compatible avec une récession au moins technique. Par la voix de son futur ex Président, la Banque a décidé d'abaisser de 0.10% son taux de dépôt, à -0.50%, tout en exonérant les banques de cette ponction sur une grande partie de leurs réserves excédentaires. De plus, Elle met en œuvre un nouveau programme d'assouplissement quantitatif, effectif dès novembre et d'un montant de 20 milliards d'euros par mois sans limite explicite de durée.

De son côté, la Réserve fédérale américaine a une nouvelle fois abaissé son taux directeur de 0.25%, ce dernier étant désormais compris entre 1.75 et 2%, aux motifs d'anticipations d'inflation bien trop basses et d'une croissance mondiale dont les prévisions ne cessent d'être revues à la baisse par le FMI notamment.

Les marchés actions se sont donc très bien comportés avec des hausses en euro de l'ordre de 3% des deux côtés de l'Atlantique voire supérieures de 4% en euro Japon. Une fois n'est pas coutume, en Europe, les actions décotées ou « Value » ont largement surperformé les actions « Croissance », phénomène inédit depuis la rentrée de septembre 2018.

Dans ce contexte, ni l'allocation ni la construction du portefeuille n'ont subi de changement majeur au cours du mois.

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 serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.myria-am.com ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Asset Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.