

MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA M



Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est d'obtenir sur la période de placement recommandée, une performance nette supérieure à celle du marché monétaire, soit EONIA +2%.

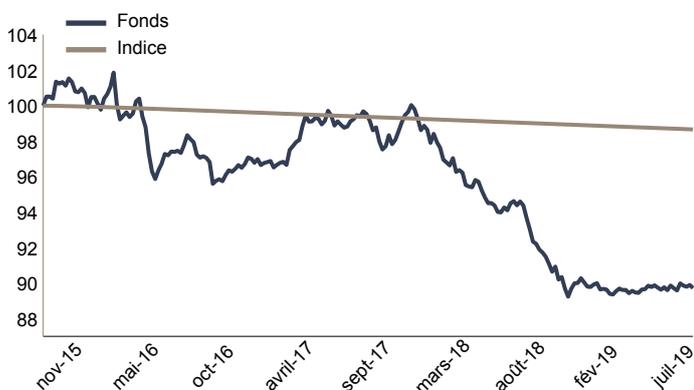
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2019

Valeur liquidative	897.32 €	Nombre de positions	14
Actif net du fonds	34.83 M€	Taux d'investissement	94.48%

Evolution de la performance



L'indice de référence est l'EONIA (Euro Overnight Index Average).

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Amundi Msci Erp	BI-Equities Europe-Bi
	Amundi Euro Stoxx
	Bnp P Stoxx
	Exane Equity Select
	Eleva Euroland Se-I

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Amundi Euro Stoxx	0.79%	Stoxx Europe 600	-1.55%
Bnp P Euro	0.68%	Euro Stoxx 50	-0.93%
Bnp P Stoxx	0.68%	Stoxx Europe 600	-0.69%
Exane Equity Select	0.30%	Euro Stoxx 50	-0.46%
Myria Concept Actions	0.16%	Idam Small France-I	-0.03%
Total	2.61%	Total	-3.66%

Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0012914893	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	0.50%
Date de création : 02/11/2015	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Oui	Durée de placement recommandée :	2 ans
Centralisation : 14h30		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.26%	-0.03%	-0.23%
YTD	0.00%	-0.28%	0.28%
3 mois	-0.03%	-0.10%	0.06%
6 mois	0.40%	-0.19%	0.59%
1 an	-4.19%	-0.37%	-3.82%
3 ans	-8.36%	-1.09%	-7.28%
Création	-10.27%	-1.35%	-8.92%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	2.13%	Ratio de Sharpe	-1.79
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	-1.74
Tracking Error	2.20%	Beta	-

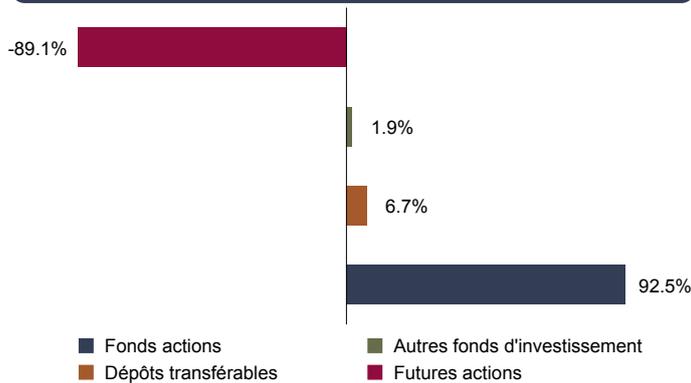
10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Amundi Euro Stoxx	18.58%	Fonds actions
Bnp P Stoxx	18.51%	Fonds actions
Bnp P Euro	17.03%	Fonds actions
Exane Equity Select	7.16%	Fonds actions
Myria Concept Actions	5.15%	Fonds actions
Robeco Cap Gr-Robsam	5.14%	Fonds actions
Gs Europ Cor E Ia	4.12%	Fonds actions
Acadian Euro Eqty	4.12%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	4.08%	Fonds actions
Roche-Brune Europe Ac	4.06%	Fonds actions
Total	87.94%	

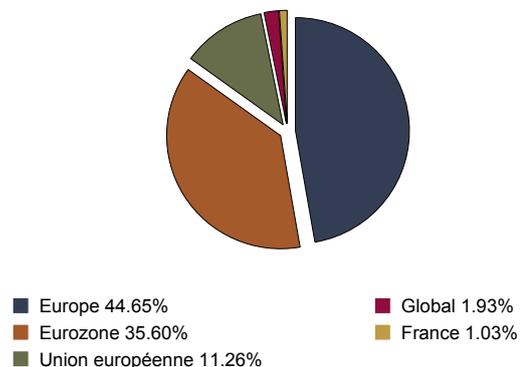
Gérant financier



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	0.43%	-0.36%	-0.46%	0.35%	-0.28%	0.37%	-0.09%	0.32%	-0.26%				0.00%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%				-0.28%
2018													
Fonds	0.46%	-1.07%	-1.51%	-0.68%	-0.79%	-0.74%	-1.11%	0.91%	-1.00%	-1.99%	-0.97%	-1.30%	-9.39%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.37%
2017													
Fonds	0.30%	-0.07%	0.01%	0.87%	1.44%	0.36%	-0.01%	-0.53%	0.67%	-0.71%	-0.57%	0.95%	2.71%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.36%
2016													
Fonds	-0.56%	-0.76%	0.62%	-1.38%	0.80%	-4.20%	1.31%	-0.03%	0.71%	-1.02%	-1.18%	0.67%	-5.02%
Indice	-0.02%	-0.02%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.32%
2015													
Fonds											0.74%	0.78%	1.52%
Indice											-0.01%	-0.02%	-0.03%

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.

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.