

# MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE



## 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 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 européens.

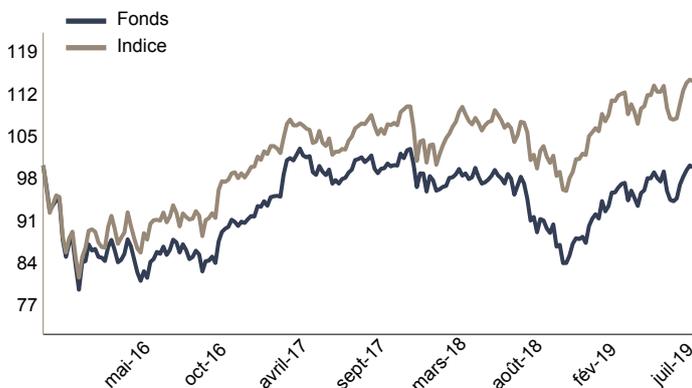
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/09/2019

Valeur liquidative 1009.77 € Nombre de positions 73  
 Actif net du fonds 63.19 M€ Taux d'investissement 98.61%

## Evolution de la performance



L'indice de référence est le MSCI Pan Euro (dividendes réinvestis).

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	3.25%	3.81%	-0.55%
YTD	18.45%	19.02%	-0.57%
3 mois	2.17%	2.48%	-0.30%
6 mois	7.21%	5.59%	1.63%
1 an	3.08%	6.84%	-3.76%
3 ans	16.30%	25.09%	-8.79%
Création	0.98%	15.18%	-14.20%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	12.98%	Ratio de Sharpe	0.27
Volatilité de l'indice	12.34%	Ratio d'information	-1.06
Tracking Error	3.53%	Beta	1.01

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Cfd Cnh Industrial	Royal Dutch Shell
E.On Se	Renault Sa
Societe Generale Sa	Cfd Cnh Industrial
Capgemini Se	Technipfmc Plc
	Ffp

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Roche Holding Ag	0.31%	Nestle Sa	-0.13%
Sanofi	0.29%	Worldline Sa	-0.11%
Total Sa	0.29%	Pernod Ricard Sa	-0.09%
Asml Holding Nv	0.24%	Iliad Sa	-0.08%
Spie Sa	0.17%	Novartis Ag-Reg	-0.07%
<b>Total</b>	<b>1.30%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.48%</b>

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Nestle Sa	5.25%	Consommation de base
Roche Holding Ag	4.44%	Santé
Total Sa	4.21%	Energie
Sanofi	3.47%	Santé
Bp Plc	2.67%	Energie
Novartis Ag-Reg	2.52%	Santé
Unilever Nv	2.42%	Consommation de base
Reckitt Benckiser Gro	2.30%	Consommation de base
Air Liquide Sa	2.27%	Matériaux
Sap Se	2.13%	Technologies
<b>Total</b>	<b>31.68%</b>	

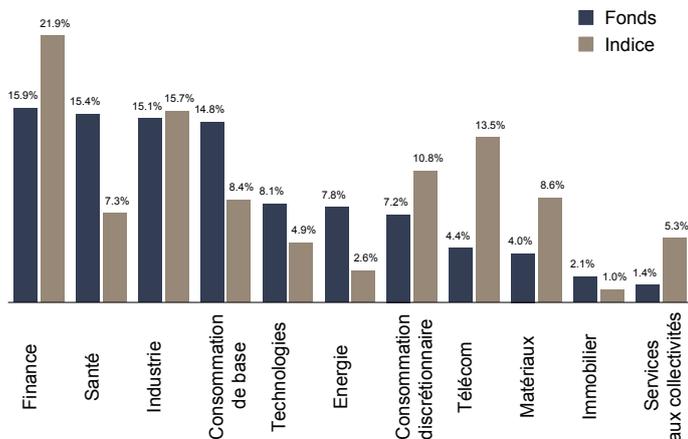
## Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0013028339	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	0.50%
Date de création : 25/11/2015	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Oui	Durée de placement recommandée :	5 ans
Centralisation : 14h30		

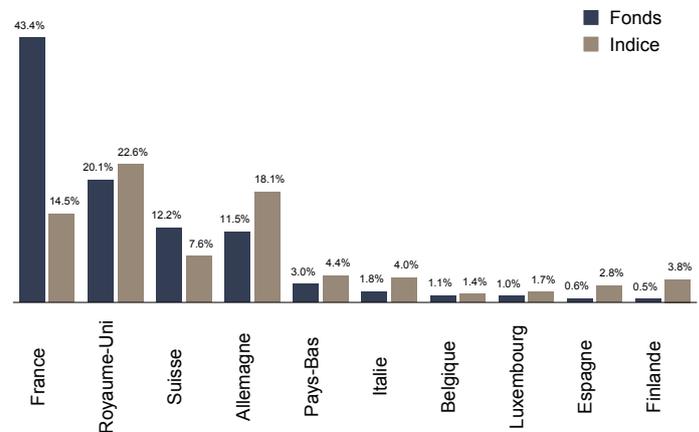
## Gérant financier



## Répartition par secteurs



## Répartition par pays



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2019</b>													
Fonds	4.20%	4.22%	1.73%	4.33%	-4.12%	4.91%	-0.00%	-1.04%	3.25%				18.45%
Indice	5.78%	4.17%	2.29%	3.61%	-4.78%	4.45%	0.25%	-1.53%	3.81%				19.02%
<b>2018</b>													
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%
<b>2017</b>													
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%
<b>2016</b>													
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%
<b>2015</b>													
Fonds											1.31%	-6.11%	-4.88%
Indice											0.98%	-5.51%	-4.59%

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 aura été une mise en application des annonces faites pendant l'été par les banques centrales occidentales. La Banque Centrale Européenne a en effet abaissé de 0.10% son taux de dépôt, qui s'élève désormais à -0.50%, tout en exonérant les banques de cette ponction sur une grande partie de leurs réserves excédentaires. De plus, elle mettra en œuvre un nouveau programme d'assouplissement quantitatif de 20 milliards d'euros par mois et sans limite de durée dès novembre. La Réserve fédérale américaine a, quant à elle, une nouvelle fois abaissé son taux directeur de 0.25%, le ramenant dans une fourchette comprise entre 1.75% et 2%.

Dans ce contexte, les marchés actions se sont bien comportés avec un retour sur le devant de la scène des actions « Value » qui ont largement surperformé les actions « Croissance ».

Sur le mois, après une série d'avertissements sur résultats d'industriels Allemand (BASF, Daimler, Lufthansa, Thyssenkrupp et Continental) et l'incertitude qui règne sur l'économie, nous jouons la prudence et réduisons notre exposition à l'industrie et l'automobile. Nous allégeons ainsi nos positions sur Siemens, Renault, Schneider Electric, Saint-Gobain et Michelin.

Sur l'énergie, nous avons vendu notre ligne sur Royal Dutch, les pétrolières intégrées ne s'avérant pas un choix gagnant sur l'année, malgré les récents déboires de Saudi Aramco en Arabie Saoudite.

Enfin, nous sommes revenus sur le titre CNH, qui à la suite de sa journée investisseurs nous a finalement convaincu du potentiel de création de valeur à long terme. En effet, malgré des marchés financiers difficiles, le groupe a présenté un plan ambitieux sur 5 ans, axé sur l'efficacité opérationnelle et une montée en gamme des marques tout en accélérant le désendettement du groupe et le retour aux actionnaires.

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](http://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.