

# 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.

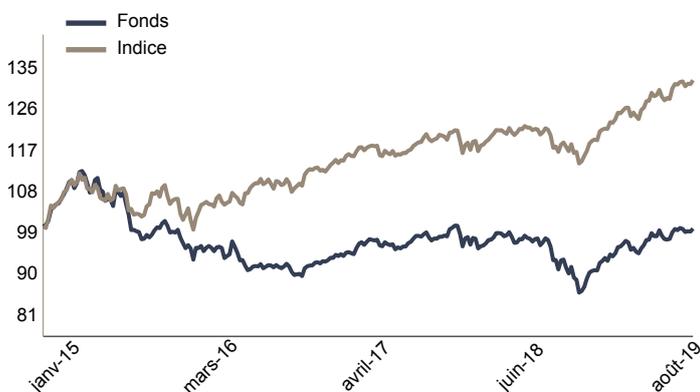
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/10/2019

Valeur liquidative	1100.38 €	Nombre de positions	34
Actif net du fonds	205.29 M€	Taux d'investissement	99.79%

## 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.

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.06%	0.01%	-0.08%
YTD	15.62%	15.23%	0.39%
3 mois	1.40%	2.27%	-0.87%
6 mois	2.98%	4.81%	-1.83%
1 an	8.52%	12.35%	-3.83%
3 ans	9.41%	20.87%	-11.45%
5 ans	3.16%	37.41%	-34.25%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	8.04%	Ratio de Sharpe	1.11
Volatilité de l'indice	6.14%	Ratio d'information	-1.28
Tracking Error	2.99%	Beta	1.24

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
As Sicav I-Ftr	Allianz Us Sh
Laz Cv Gb Act Ic Eur	Edr Fund-Emerg Bonds-

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Us Long Bond(Cbt)	11.28%	Futures taux
Acatis - Gane	7.92%	Fonds à allocation d'actifs
Myria Concept Actions	7.57%	Fonds actions
Bluebay Inv Gr	7.13%	Fonds obligataires
Invesco GI Inv	7.10%	Fonds obligataires
Stryx World Growth-In	6.16%	Fonds actions
Montlake Butler Crd	4.91%	Fonds obligataires
Dnca Invest Europe	4.30%	Fonds actions
Delubac Pricing Power	3.64%	Fonds actions
Ivo Fixed Income-Eur	3.56%	Fonds obligataires
<b>Total</b>	<b>63.56%</b>	

## Principales contributions

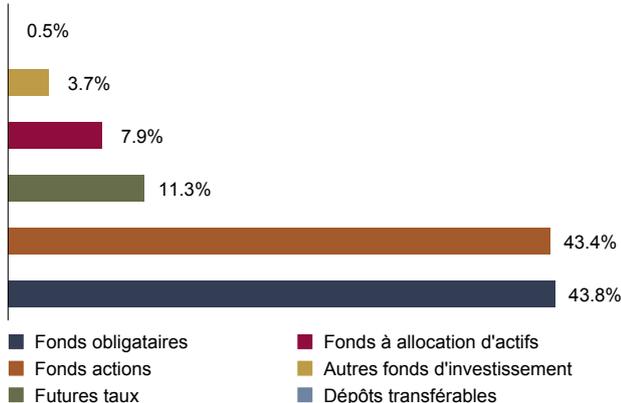
Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Euro Stoxx Bank	0.15%	Invesco GI Inv	-0.12%
Acatis - Gane	0.13%	Us Long Bond(Cbt)	-0.09%
Dnca Invest Europe	0.09%	Bluebay Inv Gr	-0.06%
Axa Wf-Fr Robotech-I	0.07%	Sky Us Short	-0.06%
Richelieu Family Smal	0.07%	Lord Abb Hgh	-0.04%
<b>Total</b>	<b>0.51%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.36%</b>

## Caractéristiques du FCP

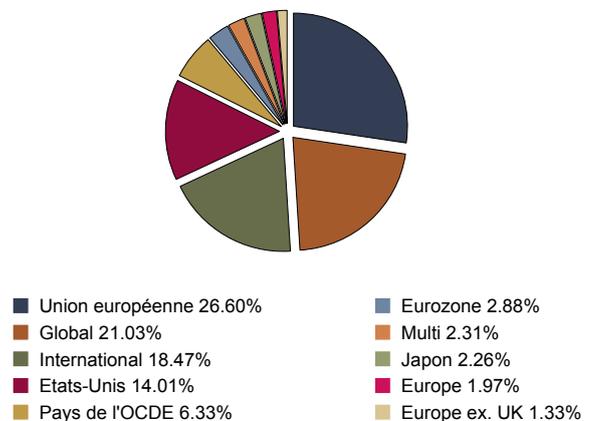
Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0011399914	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	0.50%
Date de création : 03/06/2013	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée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

## 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
<b>2019</b>													
Fonds	4.70%	2.65%	1.52%	2.91%	-2.84%	3.17%	1.31%	0.31%	1.15%	-0.06%			15.62%
Indice	3.86%	1.73%	1.94%	2.08%	-2.03%	3.26%	1.30%	0.78%	1.46%	0.01%			15.23%
<b>2018</b>													
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%
<b>2017</b>													
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%
<b>2016</b>													
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%
<b>2015</b>													
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

Comme l'an passé à pareille époque, nous pouvions redouter que le mois d'octobre soit propice à des prises de bénéfices sur les marchés financiers. Il n'en a finalement rien été et nous avons pu assister à un nouveau mois de hausse sur l'ensemble des marchés actions.

Pourtant, la croissance mondiale ralentit et ce dans toutes les parties du monde. Ainsi, les derniers chiffres publiés dans certains pays de la Zone euro ne sont pas bons. Outre-Atlantique, là encore, la croissance commence à faiblir, et même si l'on reste autour du potentiel pour l'année 2019, les prévisions pour l'année prochaine sont moins euphoriques. La croissance économique des Etats-Unis pourrait même passer sous son potentiel, du fait des tensions commerciales toujours très vives avec la Chine.

Néanmoins, les marchés ont été soutenus par l'action des banquiers centraux qui régissent de main de maître les anticipations des investisseurs. La dernière réunion de la Réserve fédérale américaine a donné lieu à un changement de discours de l'Institution. En effet, Jerome Powell, après avoir baissé une troisième fois son taux directeur cette année (entre 1.50% et 1.75%) a déclaré que ce niveau était probablement adéquat compte tenu de l'état de l'économie américaine et mondiale. En Europe, Mario Draghi a tiré sa révérence et a passé le flambeau à Christine Lagarde, non sans avoir au préalable remis au goût du jour des nouvelles mesures d'assouplissement quantitatif.

L'allocation du portefeuille a légèrement été modifiée via la substitution d'un fonds de crédit à haut rendement par une entrée sur des convertibles monde. De plus, nous avons préféré renforcer le fonds investi sur les obligations des marchés frontières plutôt que de conserver nos positions spéculatives dans les marchés émergents.

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.