

MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA NETTE



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%.

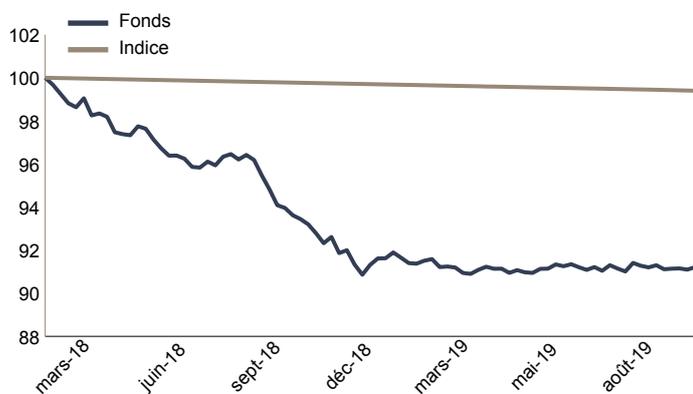
Profil de risque



Chiffres clés au 31/10/2019

Valeur liquidative	866.73 €	Nombre de positions	14
Actif net du fonds	34.22 M€	Taux d'investissement	94.22%

Evolution de la performance



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

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.14%	-0.04%	-0.10%
YTD	-0.41%	-0.32%	-0.09%
3 mois	-0.15%	-0.10%	-0.04%
6 mois	-0.24%	-0.20%	-0.05%
1 an	-2.71%	-0.38%	-2.33%
3 ans	-	-	-
Création	-9.46%	-0.61%	-8.85%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	1.91%	Ratio de Sharpe	-1.22
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	-1.20
Tracking Error	1.93%	Beta	-

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Amundi Euro Stoxx
	Robeco Cap Gr-Robsam
	Exane Equity Select
	Myria Concept Actions

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Bnp P Stoxx	19.04%	Fonds actions
Bnp P Euro	17.51%	Fonds actions
Amundi Euro Stoxx	16.78%	Fonds actions
Exane Equity Select	7.11%	Fonds actions
Robeco Cap Gr-Robsam	5.04%	Fonds actions
Myria Concept Actions	5.02%	Fonds actions
Gs Europ Cor E Ia	4.27%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	4.25%	Fonds actions
Acadian Euro Eqty	4.24%	Fonds actions
Roche-Brune Europe Ac	4.17%	Fonds actions
Total	87.43%	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp P Stoxx	0.46%	Stoxx Europe 600	-1.61%
Amundi Euro Stoxx	0.46%	Euro Stoxx 50	-0.78%
Bnp P Euro	0.43%		
Exane Equity Select	0.17%		
Robeco Cap Gr-Robsam	0.17%		
Total	1.69%	Total	-2.39%

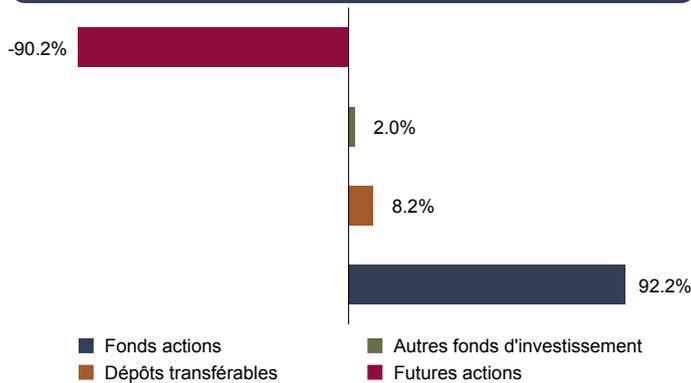
Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0013317229	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	0.85%
Date de création : 12/03/2018	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Oui	Durée de placement recommandée :	2 ans
Centralisation : 14h30		

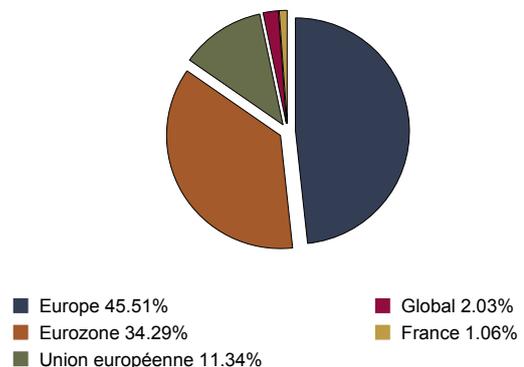
Gérant financier



Exposition par stratégie



Exposition géographique des fonds



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2019 Fonds	0.40%	-0.39%	-0.49%	0.32%	-0.32%	0.34%	-0.12%	0.29%	-0.29%	-0.14%			-0.41%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%			-0.32%
2018 Fonds			-1.53%	-0.71%	-0.82%	-0.77%	-1.14%	0.88%	-1.03%	-2.02%	-0.99%	-1.33%	-9.09%
Indice			-0.02%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.30%

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.

Dans ce contexte, nous avons augmenté l'allocation à la stratégie de captage d'alpha (47%) en diversifiant les styles de gestion avec notamment l'entrée de nouveaux fonds typés "value" et faible volatilité. L'exposition aux actions reste inférieure à 5%.