

ACTIONS FRANCE M

Actions des pays de l'UE



Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est de rechercher la performance à long terme sans référence à un indice à travers une exposition orientée au minimum à 60% sur le marché des actions françaises. La gestion de l'OPCVM s'appuie sur une sélection rigoureuse de titres obtenue au travers de la mise en oeuvre d'un processus qui passe par la rencontre directe avec les entreprises dans lesquelles l'OPCVM investit. Des opérations de trading sont également menées sur des valeurs à court terme en fonction des opportunités de marché.

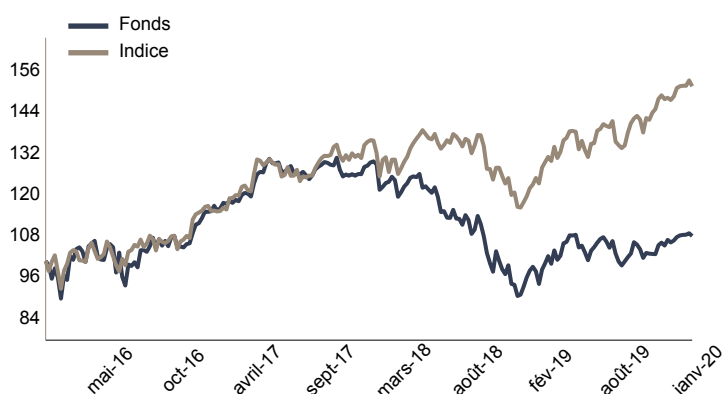
Profil de risque



Chiffres clés au 31/01/2020

Valeur liquidative	1343.46 €	Nombre de positions	41
Actif net du fonds	232.13 M€	Taux d'investissement	88.74%

Evolution de la performance



L'indice de référence est le CAC All-Tradable® (dividendes réinvestis).

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Unilever Nv	Worldline Sa
Elis Sa	Derichebourg
Anheuser-Busch Inbev	Fresenius Se &
Capgemini Se	Imerys Sa
Eutelsat Communicatio	Pierre & Vacances

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
Pierre & Vacances 0.46%	Europcar Mobility Gro -0.39%
Sartorius Stedim Biot 0.20%	Seb Sa -0.32%
Engie 0.20%	Salvatore Ferragamo S -0.29%
Dassault Systemes Sa 0.15%	Lagardere Sca -0.26%
Groupe Open 0.15%	Beneteau -0.23%
Total 1.16%	Total -1.49%

Caractéristiques du FCP

Classification AMF : Actions des pays de l'UE	Fréquence de valorisation : Quotidienne
Code ISIN : FR0011351659	Droit d'entrée (max) : 5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct : 1.25%
Date de création : 01/03/2013	Frais de gestion indirect : cf prospectus
Eligibilité PEA : Oui	Durée de placement recommandée : 5 ans
Centralisation : 14h30	

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2.56%	-2.38%	-0.17%
YTD	-2.56%	-2.38%	-0.17%
3 mois	2.27%	1.75%	0.52%
6 mois	-0.17%	5.40%	-5.57%
1 an	7.97%	18.09%	-10.12%
3 ans	-8.69%	28.70%	-37.39%
5 ans	1.00%	40.74%	-39.74%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.82%	Ratio de Sharpe	0.61
Volatilité de l'indice	12.62%	Ratio d'information	-1.40
Tracking Error	7.23%	Beta	0.94

10 principales positions

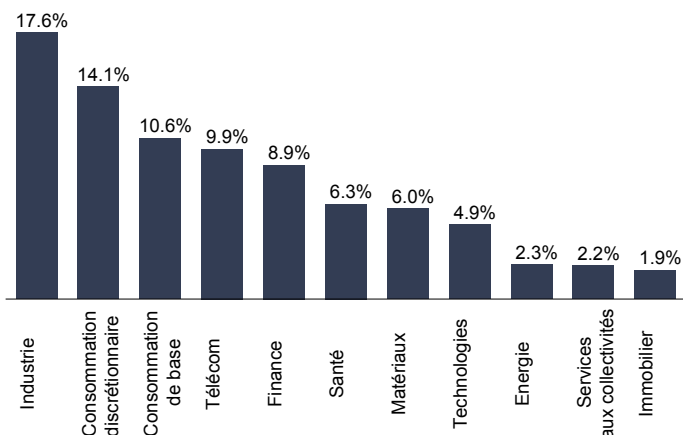
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Scor Se	3.97%	Finance
Orange	3.70%	Télécommunications
Orpea	3.32%	Santé
Dassault Aviation Sa	2.74%	Industrie
Salvatore Ferragamo S	2.70%	Consommation discrétionnaire
Ffp	2.69%	Finance
Elior Group	2.62%	Consommation discrétionnaire
Somfy Sa	2.55%	Industrie
Eutelsat Communicatio	2.51%	Télécommunications
Bonduelle Sca	2.50%	Consommation de base
Total	29.30%	

Gérant financier

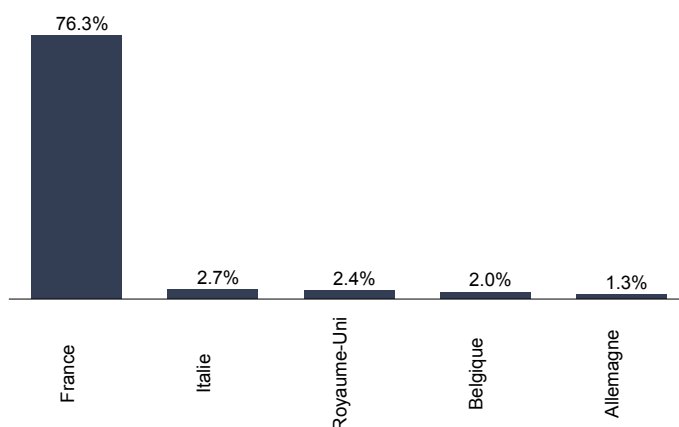


FINANCIERE DE L'ECHEQUIER

Répartition par secteurs



Répartition par pays



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020													
Fonds	-2.56%												-2.56%
Indice	-2.38%												-2.38%
2019													
Fonds	5.26%	3.78%	1.27%	5.95%	-6.83%	6.16%	-1.80%	-3.22%	2.45%	-1.54%	4.07%	0.84%	16.63%
Indice	5.68%	4.83%	1.72%	4.98%	-5.82%	6.27%	-0.00%	-0.79%	3.36%	1.02%	2.85%	1.34%	27.84%
2018													
Fonds	2.15%	-3.08%	-3.24%	4.08%	-4.72%	-3.99%	0.42%	-2.43%	-1.03%	-8.72%	-2.33%	-7.06%	-26.72%
Indice	2.48%	-2.26%	-2.86%	6.38%	-0.60%	-1.18%	3.13%	-1.33%	1.17%	-7.24%	-2.02%	-5.81%	-10.42%
2017													
Fonds	1.57%	1.08%	3.24%	2.85%	5.03%	-2.16%	-0.44%	-1.48%	3.55%	0.45%	-2.54%	-0.02%	11.37%
Indice	-0.71%	1.51%	4.93%	3.85%	2.30%	-2.36%	-0.34%	-1.30%	4.81%	3.16%	-1.59%	-0.45%	14.31%
2016													
Fonds	-7.54%	-1.21%	7.15%	2.19%	-0.46%	-10.03%	5.08%	3.87%	0.93%	3.01%	-2.69%	7.41%	6.24%
Indice	-6.72%	-0.34%	3.53%	2.61%	0.62%	-6.91%	5.64%	1.13%	0.04%	1.81%	0.00%	6.32%	7.00%

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

Commentaire de gestion

Le fonds recule sur le premier mois de l'année dans des marchés volatils. Le coronavirus a mis un coup d'arrêt à la hausse des marchés cependant cette performance du fonds cache quelques fortes disparités. Du côté des déceptions ce sont logiquement SEB, DUFY, SALVATORE FERRAGAMO et LAGARDERE qui figurent parmi les plus mauvaises performances du fonds en raison de leur exposition au commerce mondial et asiatique particulièrement. L'actualité récente ne change en rien nos cas d'investissement sur ces deux dossiers. En ce qui concerne les bonnes nouvelles, ce sont des petites valeurs décorrélées des marchés qui ont affichés des hausses significatives. Ainsi, PIERRE & VACANCES et GROUPE OPEN progressent respectivement des 21.2% et 11.7%. Le retour de l'appétit des marchés pour les petites valeurs décotées commence à revenir. Soucieux de rester méthodique et après une hausse de 48% en seulement 2 mois de PIERRE & VACANCES, nous avons significativement réduit notre position alors que le marché redécouvre la valeur.

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 saurait 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.