

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%.

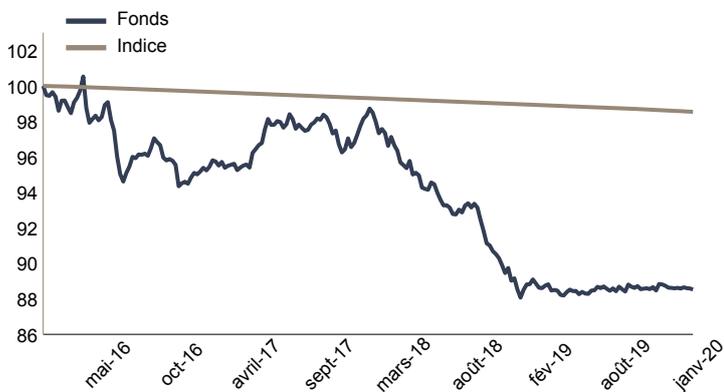
Profil de risque



Chiffres clés au 31/01/2020

Valeur liquidative	895.19 €	Nombre de positions	15
Actif net du fonds	30.64 M€	Taux d'investissement	93.69%

Evolution de la performance



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

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Amundi Msci Erp

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Stoxx Europe 600	0.74%	Amundi Euro Stoxx	-0.42%
Euro Stoxx 50	0.61%	Bnp P Euro	-0.28%
Uni-Global-Eq Europe-	0.03%	Bnp P Stoxx	-0.16%
Stt-Europe Managed Vo	0.01%	Eleva Euroland Se-I	-0.14%
Gs Europ Cor E la	0.01%	Myria Concept Actions	-0.11%
Total	1.40%	Total	-1.10%

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	-0.20%	-0.04%	-0.16%
YTD	-0.20%	-0.04%	-0.16%
3 mois	-0.12%	-0.12%	-0.01%
6 mois	-0.18%	-0.22%	0.04%
1 an	-0.66%	-0.40%	-0.26%
3 ans	-7.44%	-1.12%	-6.32%
Création	-10.48%	-1.50%	-8.98%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	1.22%	Ratio de Sharpe	-0.21
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	-0.21
Tracking Error	1.22%	Beta	-

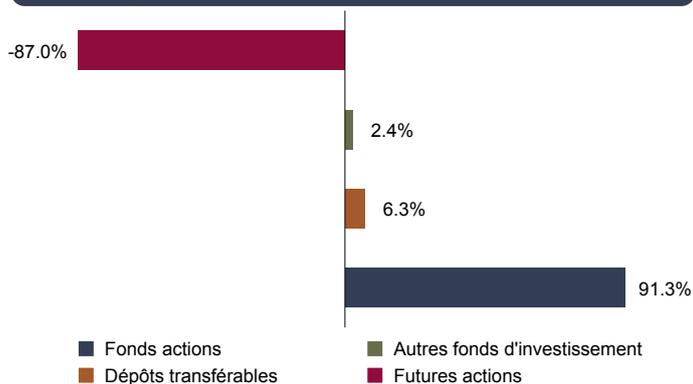
10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Amundi Euro Stoxx	15.80%	Fonds actions
Bnp P Stoxx	15.63%	Fonds actions
Bnp P Euro	10.39%	Fonds actions
Robeco Cap Gr-Robsam	5.82%	Fonds actions
Myria Concept Actions	5.71%	Fonds actions
Exane Equity Select	5.67%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	5.67%	Fonds actions
Gs Europ Cor E la	5.65%	Fonds actions
Acadian Euro Eqty	5.59%	Fonds actions
Roche-Brune Europe Ac	4.75%	Fonds actions
Total	80.68%	

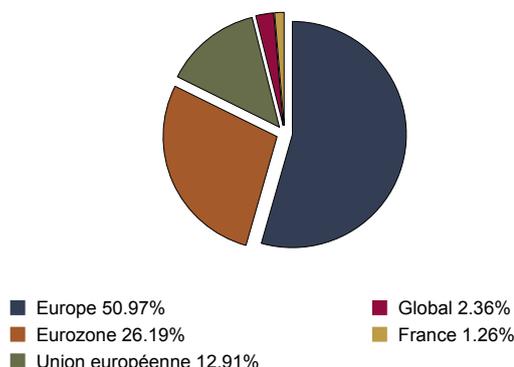
Gérant financier



Pourcentage_actif_net par stratégie



Pourcentage_actif_net géographique des fonds



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020													
Fonds	-0.20%												-0.20%
Indice	-0.04%												-0.04%
2019													
Fonds	0.43%	-0.36%	-0.46%	0.35%	-0.28%	0.37%	-0.09%	0.32%	-0.26%	-0.11%	0.18%	-0.10%	-0.03%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.40%
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%

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

Commentaire de gestion

Le mois de janvier 2020 a été pour le moins atypique. Alors qu'une nouvelle fois, les actifs risqués avaient pris le chemin de la hausse, avec des démarrages en fanfare des actions américaines, émergentes et européennes jusqu'au 20 janvier, l'épidémie de Coronavirus a tout fait basculer. En effet, alors que les célébrations du Nouvel An chinois auraient dû débiter, la psychose engendrée par l'épidémie du virus coronarien dans la région de Wuhan, placée relativement rapidement en quarantaine, s'est abattue sur les marchés financiers et la plupart des gains des trois premières semaines se sont évaporés. A contrario, les taux d'intérêts qui avaient mal démarré l'année et avaient retrouvé un rendement positif notamment en France (les prix des obligations baissent quand les taux montent) ont replongé très rapidement dans les limbes, signe de la nervosité croissante des opérateurs. Sans surprise, le Dollar américain, le Yen japonais et le Franc suisse ont joué leur rôle de valeur refuge, l'Euro atteignant un point bas de près de trois ans face à ces trois devises. Enfin, le mois s'est terminé par la sortie historique du Royaume-Uni de l'Union européenne, cette fois-ci sans susciter ni intérêt ni volatilité particulière.

Dans ce contexte, la stratégie de captage d'alpha reste relativement bien diversifiée en termes de styles de gestion (croissance, valeur, faible volatilité, momentum, etc). Le positionnement global du fonds reste prudent avec une exposition nette aux actions inférieure à 5%.

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.