

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.

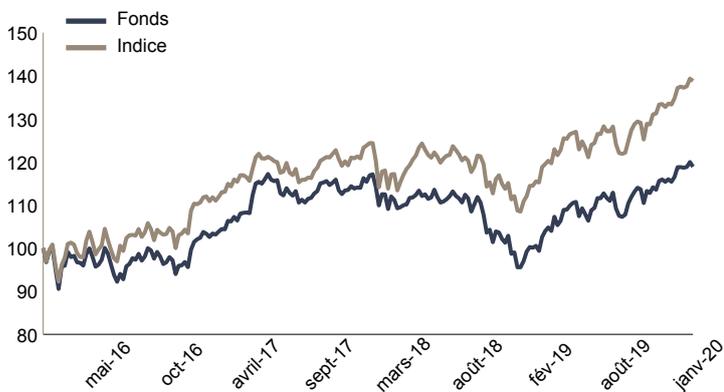
Profil de risque



Chiffres clés au 31/01/2020

Valeur liquidative	1022.97 €	Nombre de positions	74
Actif net du fonds	76.37 M€	Taux d'investissement	97.25%

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	-1.86%	-1.33%	-0.52%
YTD	-1.86%	-1.33%	-0.52%
3 mois	1.71%	3.06%	-1.34%
6 mois	3.51%	5.96%	-2.45%
1 an	15.16%	16.63%	-1.47%
3 ans	13.39%	22.33%	-8.94%
Création	2.30%	19.40%	-17.10%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	10.97%	Ratio de Sharpe	1.42
Volatilité de l'indice	10.76%	Ratio d'information	-0.56
Tracking Error	2.61%	Beta	0.99

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Eni Spa	Renault Sa
Bp Plc	Glaxosmithkline Plc
Astrazeneca Plc	Pernod Ricard Sa
Sap Se	Thales Sa
Jd Sports Fashion	E.On Se

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Nestle Sa	4.76%	Consommation de base
Roche Holding Ag	3.82%	Santé
Total Sa	3.41%	Energie
Sanofi	2.78%	Santé
Astrazeneca Plc	2.76%	Santé
Bp Plc	2.65%	Energie
Sap Se	2.57%	Technologies
Unilever Nv	2.31%	Consommation de base
Asml Holding Nv	2.16%	Technologies
Prosus Nv	2.14%	Consommation discrétionnaire
Total	29.36%	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Roche Holding Ag	0.20%	Total Sa	-0.39%
Nestle Sa	0.17%	Eni Spa	-0.21%
Alstom	0.17%	Renault Sa	-0.18%
Enel Spa	0.12%	Bnp Paribas	-0.15%
Ingenico Group	0.12%	Hsbc Holdings Plc	-0.14%
Total	0.78%	Total	-1.07%

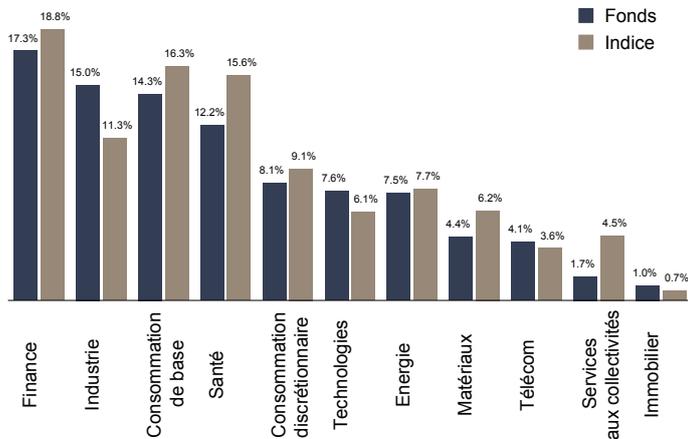
Caractéristiques du FCP

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		

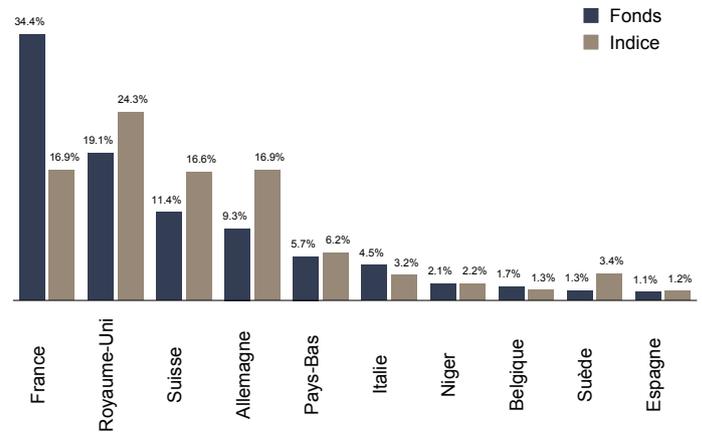
Gérant financier



Répartition par secteurs



Répartition par pays



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020													
Fonds	-1.86%												-1.86%
Indice	-1.33%												-1.33%
2019													
Fonds	4.20%	4.22%	1.73%	4.33%	-4.12%	4.91%	-0.00%	-1.04%	3.25%	-0.40%	2.14%	1.46%	22.27%
Indice	5.78%	4.17%	2.29%	3.61%	-4.78%	4.45%	0.25%	-1.53%	3.81%	0.59%	2.42%	1.98%	25.04%
2018													
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%
2017													
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%
2016													
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%

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 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 ce stade, avec prudence car ne pouvant préjuger de l'évolution de cette pandémie, nous prévoyons de profiter de réactions excessives sur certaines valeurs pour nous y investir.

Par ailleurs, 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.

Nous démarrons l'année en poursuivant l'allègement initié en décembre sur les valeurs pharmaceutiques avec la sortie du portefeuille de GlaxoSmithKline. En effet, nous pensons que la primaire démocrate, d'accoutumée hostile à l'industrie, pourrait créer une certaine volatilité sur le secteur. Dans ce cadre, le groupe britannique est celui qui présente le plus faible potentiel de croissance au sein de notre échantillon. Du côté de l'automobile, nous sortons complètement du constructeur français Renault qui traverse une crise profonde depuis l'arrestation de Carlos Ghosn en novembre 2018. Le groupe doit se réinventer et investir massivement s'il veut rester dans la course des grands constructeurs au niveau mondial. Enfin, nous introduisons JD Sports, une enseigne britannique de distribution de produits sportifs, devenue en quelques années une référence du secteur, dont le rythme d'ouverture des magasins et des acquisitions devrait rester soutenu en 2020.

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.