

MYRIA CONCEPT MULTISTARS E



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.

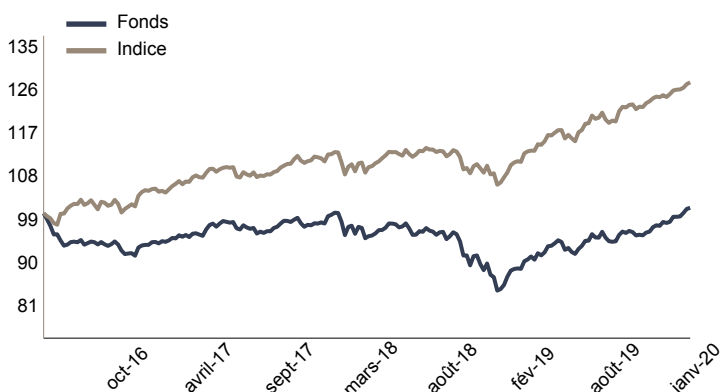
Profil de risque



Chiffres clés au 31/01/2020

| | | | |
|--------------------|-----------|-----------------------|--------|
| Valeur liquidative | 1020.61 € | Nombre de positions | 36 |
| Actif net du fonds | 205.38 M€ | Taux d'investissement | 99.80% |

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 | 1.07% | 0.82% | 0.25% |
| YTD | 1.07% | 0.82% | 0.25% |
| 3 mois | 3.68% | 2.42% | 1.26% |
| 6 mois | 4.59% | 4.74% | -0.16% |
| 1 an | 12.78% | 13.63% | -0.85% |
| 3 ans | 6.67% | 21.47% | -14.80% |
| Création | 2.06% | 28.53% | -26.47% |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|------------------------|-------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds | 5.58% | Ratio de Sharpe | 2.36 |
| Volatilité de l'indice | 4.85% | Ratio d'information | -0.42 |
| Tracking Error | 2.05% | Beta | 1.07 |

Principaux mouvements

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements |
|----------------------|-----------------------|
| Vontobel Em Mc Bd -X | Neuberg Brm-Sh Dur |
| | Candr Bonds-E High |
| | Loom Us Grwth |
| | Acatis - Gane |
| | Roche-Brune Europe Ac |

10 principales positions

| Valeur | Poids | Type de valeur mobilière |
|-----------------------|---------------|-----------------------------|
| Us Long Bond(Cbt) | 11.49% | Futures taux |
| Acatis - Gane | 7.96% | Fonds à allocation d'actifs |
| Myria Concept Actions | 7.70% | Fonds actions |
| Invesco GI Inv | 6.77% | Fonds obligataires |
| Stryx World Growth-In | 6.61% | Fonds actions |
| Bluebay Inv Gr | 6.51% | Fonds obligataires |
| Montlake Butler Crd | 4.96% | Fonds obligataires |
| Dnca Invest Europe | 4.60% | Fonds actions |
| Axa Wf-Fr Robotech-I | 3.57% | Fonds actions |
| Delubac Pricing Power | 3.40% | Fonds actions |
| Total | 63.58% | |

Principales contributions

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Us Long Bond(Cbt) | 0.53% | Myria Concept Actions | -0.15% |
| Invesco GI Inv | 0.21% | Delubac Pricing Power | -0.09% |
| Stryx World Growth-In | 0.13% | Groupama Avenir Euro | -0.03% |
| Bluebay Inv Gr | 0.11% | Axa Wf-Fr Robotech-I | -0.03% |
| Nomura Global Dyn | 0.08% | Idam Small France-I | -0.03% |
| Total | 1.06% | Total | -0.33% |

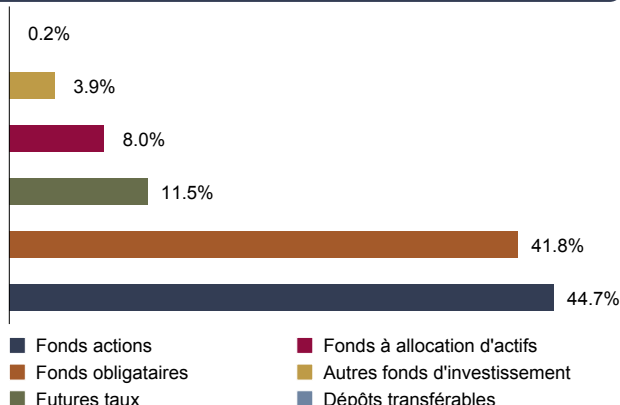
Caractéristiques du FCP

| | | |
|-------------------------------|----------------------------------|---------------|
| Classification AMF : --- | Fréquence de valorisation : | Quotidienne |
| Code ISIN : FR0013173390 | Droit d'entrée (max) : | 5.00% |
| Société de gestion : Myria AM | Frais de gestion direct : | 2.50% |
| Date de création : 23/05/2016 | Frais de gestion indirect : | cf prospectus |
| Eligibilité PEA : Non | Durée de placement recommandée : | 5 ans |
| Centralisation : 14h30 | | |

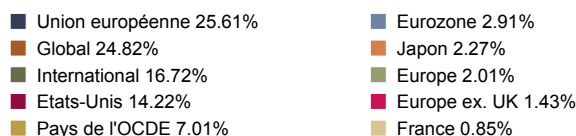
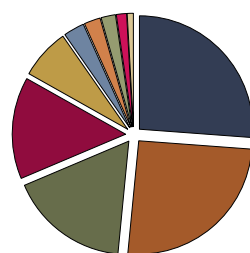
Gérant financier



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 | 1.07% | | | | | | | | | | | | 1.07% |
| Indice | 0.82% | | | | | | | | | | | | 0.82% |
| 2019 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 4.52% | 2.50% | 1.37% | 2.72% | -3.00% | 3.01% | 1.12% | 0.14% | 0.98% | -0.24% | 2.09% | 0.49% | 16.64% |
| Indice | 3.86% | 1.73% | 1.94% | 2.08% | -2.03% | 3.26% | 1.30% | 0.78% | 1.46% | 0.01% | 1.27% | 0.31% | 17.06% |
| 2018 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 1.33% | -1.74% | -2.28% | 1.47% | 0.08% | -1.24% | 1.00% | -0.34% | -0.51% | -5.44% | -0.98% | -5.53% | -13.56% |
| 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% |
| 2017 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 0.07% | 1.46% | 0.94% | 0.91% | 1.18% | -0.91% | -0.34% | -0.55% | 1.94% | 1.05% | -1.19% | 0.15% | 4.76% |
| 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% |
| 2016 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | | | | | 2.26% | -5.81% | -0.02% | -0.16% | -0.43% | -0.15% | -1.83% | 1.90% | -4.39% |
| Indice | | | | | 1.90% | -0.42% | 2.49% | 0.30% | -0.05% | -0.41% | 0.13% | 2.70% | 6.77% |

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. Seule bonne nouvelle dans cet univers anxigène, la défaite cuisante du parti de Matteo Salvini, la Lega, en Emilie Romagne, qui a conduit les taux italiens à 10 ans à se détendre de 50 points de base et à s'établir sous les 1% de rendement. Sans surprise, le Dollar américain, le Yen japonais et le Franc suisse ont joué également 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, ni l'allocation ni la construction du portefeuille n'ont véritablement varié, malgré les quelques mouvements effectués.

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.