

# MYRIA CONCEPT MULTISTARS M



## 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.

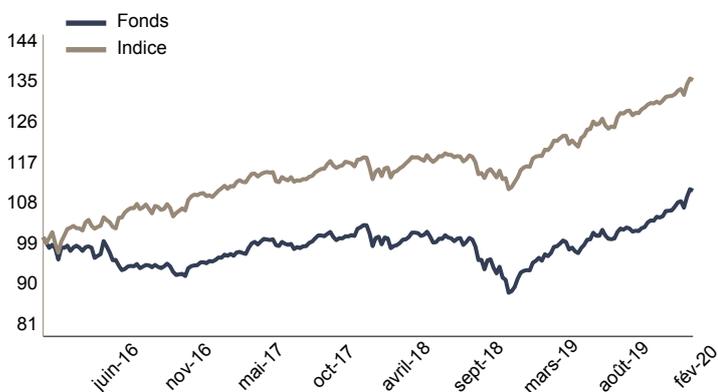
## Profil de risque



## Chiffres clés au 28/02/2020

Valeur liquidative 1107.27 € Nombre de positions 36  
 Actif net du fonds 195.76 M€ Taux d'investissement 100.79%

## 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.

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements      Ventes/Allègements

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Us Long Bond(Cbt)	0.29%	Myria Concept Actions	-0.66%
Us Long Bond(Cbt)	0.26%	Acatis - Gane	-0.44%
Invesco GI Inv	0.11%	Stryx World Growth-In	-0.44%
Nomura Global Dyn	0.05%	Delubac Pricing Power	-0.33%
As Sicav I-Ftr	0.01%	Dnca Invest Europe	-0.21%
<b>Total</b>	<b>0.72%</b>	<b>Total</b>	<b>-2.08%</b>

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-3.44%	-3.36%	-0.08%
YTD	-2.24%	-2.57%	0.32%
3 mois	-1.59%	-2.27%	0.67%
6 mois	1.72%	0.44%	1.28%
1 an	8.26%	7.95%	0.31%
3 ans	7.68%	14.73%	-7.05%
5 ans	-6.22%	21.71%	-27.93%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	9.12%	Ratio de Sharpe	0.95
Volatilité de l'indice	7.72%	Ratio d'information	0.13
Tracking Error	2.41%	Beta	1.15

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Us Long Bond(Cbt)	12.65%	Futures taux
Acatis - Gane	7.89%	Fonds à allocation d'actifs
Myria Concept Actions	7.39%	Fonds actions
Invesco GI Inv	7.21%	Fonds obligataires
Bluebay Inv Gr	6.85%	Fonds obligataires
Stryx World Growth-In	6.48%	Fonds actions
Montlake Butler Crd	5.20%	Fonds obligataires
Dnca Invest Europe	4.61%	Fonds actions
Axa Wf-Fr Robotech-I	3.53%	Fonds actions
Ivo Fixed Income-Eur	3.27%	Fonds obligataires
<b>Total</b>	<b>65.06%</b>	

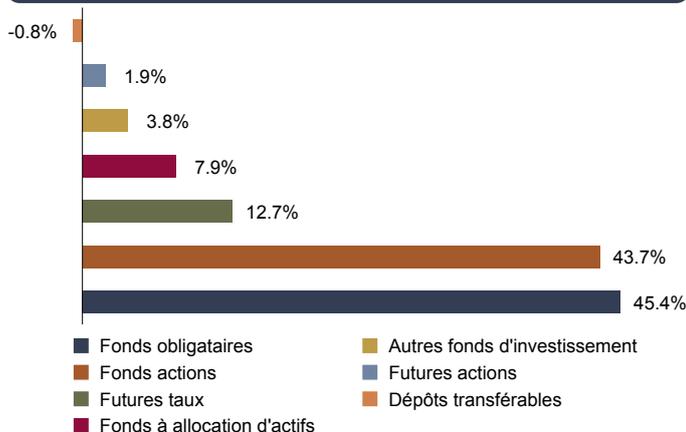
## Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation : Quotidienne
Code ISIN : FR0011399914	Droit d'entrée (max) : 5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct : 0.50%
Date de création : 03/06/2013	Frais de gestion indirect : cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée : 5 ans
Centralisation : 14h30	

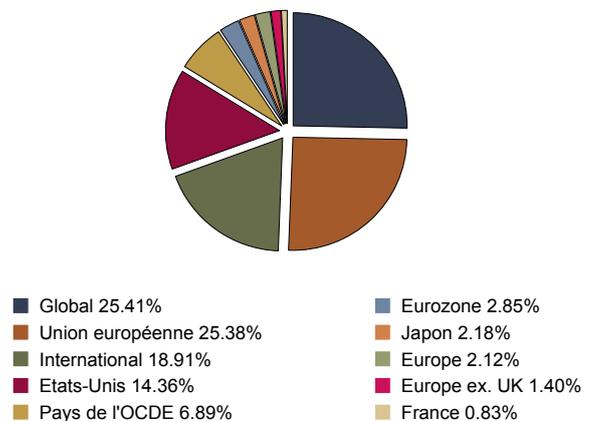
## Gérant financier



## Répartition par stratégie



## Répartition par zone géographique



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2020</b>													
Fonds	1.24%	-3.44%											-2.24%
Indice	0.82%	-3.36%											-2.57%
<b>2019</b>													
Fonds	4.70%	2.65%	1.52%	2.91%	-2.84%	3.17%	1.31%	0.31%	1.15%	-0.06%	2.25%	0.67%	19.01%
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%
<b>2018</b>													
Fonds	1.51%	-1.59%	-2.12%	1.65%	0.25%	-1.08%	1.18%	-0.17%	-0.36%	-5.27%	-0.82%	-5.36%	-11.80%
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%
<b>2017</b>													
Fonds	0.26%	1.62%	1.12%	1.07%	1.37%	-0.74%	-0.18%	-0.37%	2.11%	1.23%	-1.03%	0.31%	6.92%
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%
<b>2016</b>													
Fonds	-3.38%	-0.47%	0.11%	-0.32%	1.46%	-5.65%	0.15%	0.03%	-0.26%	0.03%	-1.68%	2.07%	-7.85%
Indice	-3.51%	0.88%	2.32%	0.83%	0.71%	-0.42%	2.49%	0.30%	-0.05%	-0.41%	0.13%	2.70%	5.97%

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

## Commentaire de gestion

Le mois de février a commencé avec le fantasme d'une épidémie de Coronavirus confinée à la Chine qui a transcendé les marchés financiers, alors que l'économie est mondialisée et que les déplacements sont de plus en plus courants. Ainsi, pendant les trois premières semaines de février, les actifs risqués ont continué de voler de record en record.

Ce n'est que lorsque l'Italie a déclaré avoir elle aussi établi que l'épidémie de Covid-19 avait atteint plusieurs de ses régions que les médias sont passés d'une communication « épidémie locale » à celle « d'une pandémie mondiale », faisant chaque jour le décompte des nouveaux cas déclarés de Coronavirus dans le monde. Sans aucun recul et avec en tête l'épisode de grippe espagnole qui avait décimé particulièrement l'Europe au début du siècle dernier, les marchés financiers ont subi sur la semaine du 23 février des dégagements d'une rare intensité depuis 2006. En une semaine, les marchés devaient ainsi passer d'une douce euphorie à une terrible dépression, comme si ce virus allait tout emporter sur son passage. Au 29 février, les marchés financiers tentaient toujours de donner un prix au risque que constitue une pandémie de Covid19. Ainsi, les marchés actions affichent sur le mois une baisse moyenne de l'ordre de 8% tandis que les emprunts d'état américain de durée longue s'envolent de plus de 6.5% sur le mois, validant une nouvelle fois leur statut de valeur refuge.

Dans ce contexte très troublé, ni l'allocation ni la construction n'ont véritablement varié