

MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA NETTE



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%.

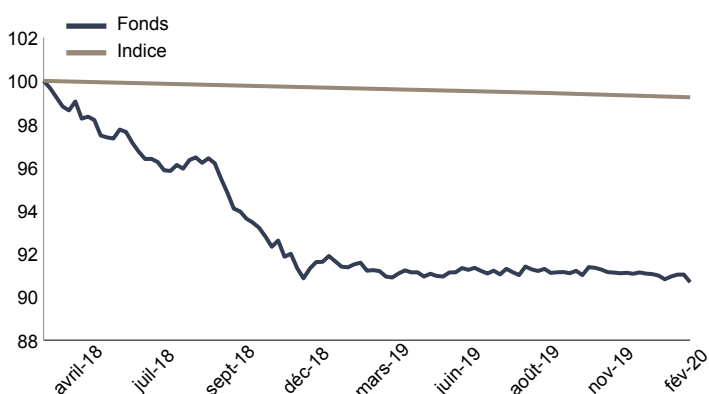
Profil de risque



Chiffres clés au 28/02/2020

Valeur liquidative	863.61 €	Nombre de positions	15
Actif net du fonds	29.60 M€	Taux d'investissement	85.35%

Evolution de la performance



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

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Bnp P Stoxx	Bnp P Stoxx
	Acadian Euro Eqty
	Gs Europ Cor E Ia
	Myria Concept Actions
	Robeco Cap Gr-Robsam

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Stoxx Europe 600	5.16%	Amundi Euro Stoxx	-1.33%
Euro Stoxx 50	2.01%	Bnp P Stoxx	-1.00%
		Bnp P Euro	-0.88%
		Exane Equity Select	-0.44%
		Gs Europ Cor E Ia	-0.42%
Total 7.17%		Total -4.08%	

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.15%	-0.04%	-0.11%
YTD	-0.38%	-0.07%	-0.31%
3 mois	-0.51%	-0.11%	-0.39%
6 mois	-0.79%	-0.23%	-0.57%
1 an	-0.77%	-0.41%	-0.36%
3 ans	-	-	-
Création	-9.79%	-0.76%	-9.03%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	1.22%	Ratio de Sharpe	-0.30
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	-0.29
Tracking Error	1.23%	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Amundi Euro Stoxx	14.97%	Fonds actions
Bnp P Stoxx	13.94%	Fonds actions
Bnp P Euro	9.85%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	5.48%	Fonds actions
Exane Equity Select	5.41%	Fonds actions
Robeco Cap Gr-Robsam	5.37%	Fonds actions
Myria Concept Actions	4.68%	Fonds actions
Roche-Brune Europe Ac	4.50%	Fonds actions
Gs Europ Cor E Ia	4.38%	Fonds actions
Acadian Euro Eqty	4.37%	Fonds actions
Total	72.93%	

Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0013317229	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	0.85%
Date de création : 12/03/2018	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Oui	Durée de placement recommandée :	2 ans
Centralisation : 14h30		

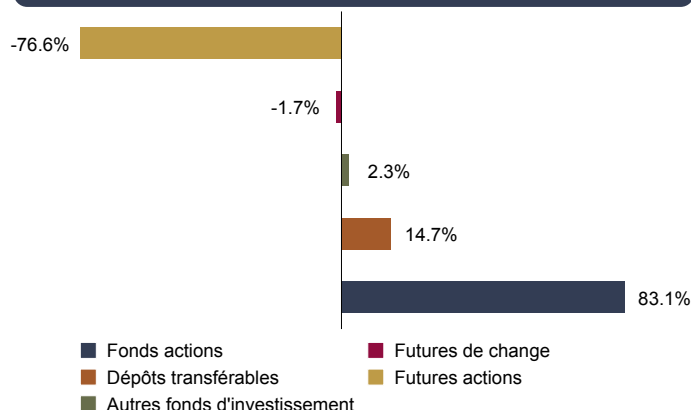
Gérant financier



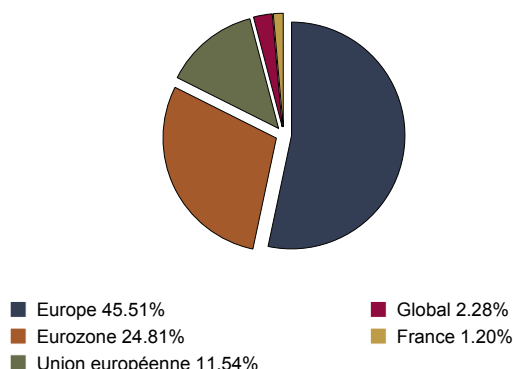
MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA NETTE



Répartition par stratégie



Répartition par zone géographique



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020													
Fonds	-0.23%	-0.15%											-0.38%
Indice	-0.04%	-0.04%											-0.07%
2019													
Fonds	0.40%	-0.39%	-0.49%	0.32%	-0.32%	0.34%	-0.12%	0.29%	-0.29%	-0.14%	0.15%	-0.13%	-0.38%
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			-1.53%	-0.71%	-0.82%	-0.77%	-1.14%	0.88%	-1.03%	-2.02%	-0.99%	-1.33%	-9.09%
Indice			-0.02%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.30%

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 2008. 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, la stratégie de captage d'alpha reste relativement bien diversifiée en termes de styles de gestion (croissance, valeur, faible volatilité, momentum, etc). Le positionnement prudent du fonds (exposition nette aux actions inférieure à 5%) nous a permis de plutôt bien résister dans la baisse violente des marchés et nous avons progressivement renforcé le risque (exposition actions d'environ 7,5%).

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.



YouTube www.myria-am.com

Rapport de gestion - février 2020