

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'obtenir sur la période de placement recommandée, une performance nette supérieure à celle du marché monétaire, soit €STR +2%.

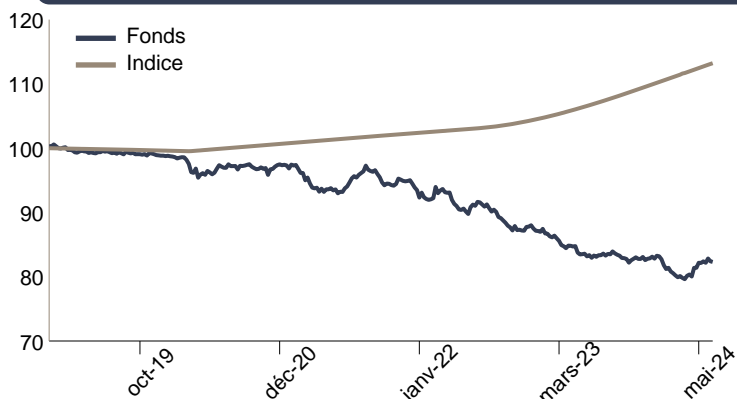
Profil de risque



Chiffres clés au 28/06/2024

Valeur liquidative	709.90 €	Nombre de positions	6
Actif net du fonds	10.62 M€	Taux d'investissement	94.62%

Evolution de la performance



L'indice de référence est l'€STR + 2% depuis le 01/10/2021. Avant l'indice était l'EONIA + 2% depuis le 10/03/2020, l'indice précédent était l'EONIA.

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
	Ubs Etf Msci
	Am Index Msci

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
	Am Index Msci -0.39%
	Bnp P Msci -0.37%
	Ishares Msci Emu -0.34%
	Bnp Msci Emu -0.32%
	Ish Msci Emu -0.27%
Total	0.00%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.11%	0.45%	-0.55%
YTD	-0.98%	3.00%	-3.99%
3 mois	3.11%	1.50%	1.61%
6 mois	-0.98%	3.00%	-3.99%
1 an	-0.78%	6.02%	-6.80%
3 ans	-12.78%	11.51%	-24.29%
5 ans	-17.25%	13.42%	-30.67%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.49%	Ratio de Sharpe	-1.35
Volatilité de l'indice	0.07%	Ratio d'information	-1.89
Tracking Error	3.61%	Beta	-2.26

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Ishares Msci Emu Sri	18.30%	Fonds actions
Bnp P Msci Emu Esg F	17.79%	Fonds actions
Am Index Msci Emu Sr	16.49%	Fonds actions
Ubs Etf Msci Emu Sri	16.20%	Fonds actions
Ish Msci Emu Esg Ehn	13.07%	Fonds actions
Bnp Msci Emu Sri S-S	12.76%	Fonds actions
Total	94.62%	

Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0012914901	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	03/05/2016	Frais de gestion direct :	1.85%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	2 ans
Classification SFDR	Article 6		

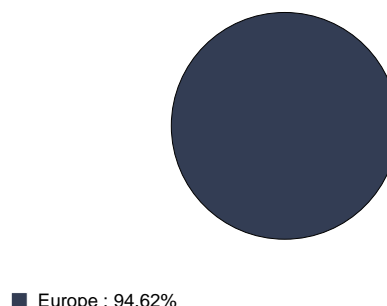
Gérant financier



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. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC 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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

Répartition par stratégies

Répartition par zones géographiques



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2024													
Fonds	-1.05%	-2.33%	-0.64%	1.29%	1.91%	-0.11%							-0.98%
Indice	0.54%	0.47%	0.46%	0.54%	0.51%	0.45%							3.00%
2023													
Fonds	-1.18%	-0.70%	-1.67%	-0.13%	-1.20%	-1.00%	0.19%	0.67%	-0.89%	-0.10%	0.22%	0.12%	-5.55%
Indice	0.34%	0.33%	0.39%	0.38%	0.46%	0.43%	0.46%	0.48%	0.46%	0.52%	0.49%	0.47%	5.36%
2022													
Fonds	-2.15%	-0.96%	1.53%	-0.42%	-2.57%	-0.16%	1.11%	-1.38%	-1.31%	-1.75%	-1.02%	1.55%	-7.38%
Indice	0.12%	0.11%	0.12%	0.11%	0.12%	0.12%	0.11%	0.17%	0.19%	0.23%	0.28%	0.29%	1.99%
2021													
Fonds	-0.08%	-1.38%	-2.29%	0.39%	-0.25%	1.07%	1.58%	0.84%	-1.79%	-0.49%	0.53%	0.06%	-1.89%
Indice	0.12%	0.12%	0.14%	0.12%	0.13%	0.12%	0.12%	0.13%	0.12%	0.11%	0.12%	0.12%	1.50%
2020													
Fonds	-0.32%	-0.23%	-2.05%	0.31%	0.34%	0.10%	-0.21%	1.04%	-1.11%	-0.78%	1.30%	-0.25%	-1.89%
Indice	-0.04%	-0.04%	0.08%	0.13%	0.12%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	1.17%
2019													
Fonds	0.31%	-0.47%	-0.56%	0.23%	-0.40%	0.27%	-0.21%	0.21%	-0.38%	-0.23%	0.07%	-0.22%	-1.37%
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%	-0.39%

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

Commentaire de gestion

Le mois de juin a été évidemment marqué par les élections européennes, et le psychodrame français qui en a résulté. En effet, entre le 6 et le 9 juin se sont déroulées les élections donnant lieu au renouvellement du parlement européen dans l'ensemble de l'Union. Alors que les résultats globaux ont fait état d'une assez bonne résistance des partis pro-européens et que les partis europhobes ou eurosceptiques progressaient à un rythme contenu, le vote des Français a entraîné des répercussions inédites. Constatant que sa majorité relative était désormais une faible minorité, et souhaitant probablement éviter un moment Hollande, le Président Macron a décidé de dissoudre l'Assemblée nationale dès le 9 juin au soir et de convoquer des élections législatives le 30 juin et le 7 juillet 2024.

Ainsi, à partir de cette date, les marchés d'obligations et d'actions françaises ont commencé à dévisser : sur le mois, le CAC40 affiche une performance négative de -6,4%, le CAC Mid 60 -10,9% et le CAC Small -15,7% en tenant compte des dividendes versés. Par sympathie, la prime de risque obligataire demandée par les opérateurs pour financer la France s'est également largement tendue passant de 47 à 81 points de base sur le mois, comme le mesure l'écart des taux à 10 ans français et allemand. Ces performances exécrables ont été enregistrées alors que la campagne politique express faisait la part belle aux idées les plus dépensières et potentiellement les plus irréalistes dans un contexte budgétaire plus que contraint par la procédure pour déficit excessif lancée par la Commission européenne contre sept pays de l'UE dont ... la France.

Dans ce contexte, la baisse des taux de 25 points de base décidée par la Banque centrale européenne est passée totalement inaperçue et n'a eu pour le moment aucun effet sur l'humeur des marchés financiers européens. Néanmoins, compte tenu des résultats du 1er tour des législatives françaises qui laissent à penser que le futur gouvernement français pourrait se contenter d'expédier les affaires courantes, les marchés européens devraient se calmer et retrouver un peu d'allant.

Outre-Atlantique, le premier débat qui a eu lieu le 27 juin dernier entre Joe Biden et Donald Trump a considérablement affaibli le Président sortant. Dès le lendemain, le New York Times, quotidien pourtant très bienveillant envers les Démocrates, s'inquiétait de savoir si Joe Biden était en pleine possession de toutes ses facultés mentales et demandait instamment qu'il se retire en faveur d'un autre candidat. Néanmoins, ce débat n'a eu que peu d'effet sur les marchés financiers américains qui ont vu les indices boursiers voler une nouvelle fois de record en record, portés par les espoirs de croissance pérenne suscités par l'intelligence artificielle. Le titre de première capitalisation boursière mondiale n'a pas cessé d'évoluer entre les 3 sociétés dépassant les 3 000 milliards de dollars de valorisation, à savoir Nvidia, Apple et Microsoft.

En conclusion, les marchés européens ont largement pâti de la situation française, l'Eurotox 50 fléchissant de 1,75% et le MSCI Small Caps de plus de 3%. A contrario, les marchés américains ont continué d'afficher une forme insolente, le S&P 500 et le Nasdaq progressant respectivement de 3,6% et 6%.

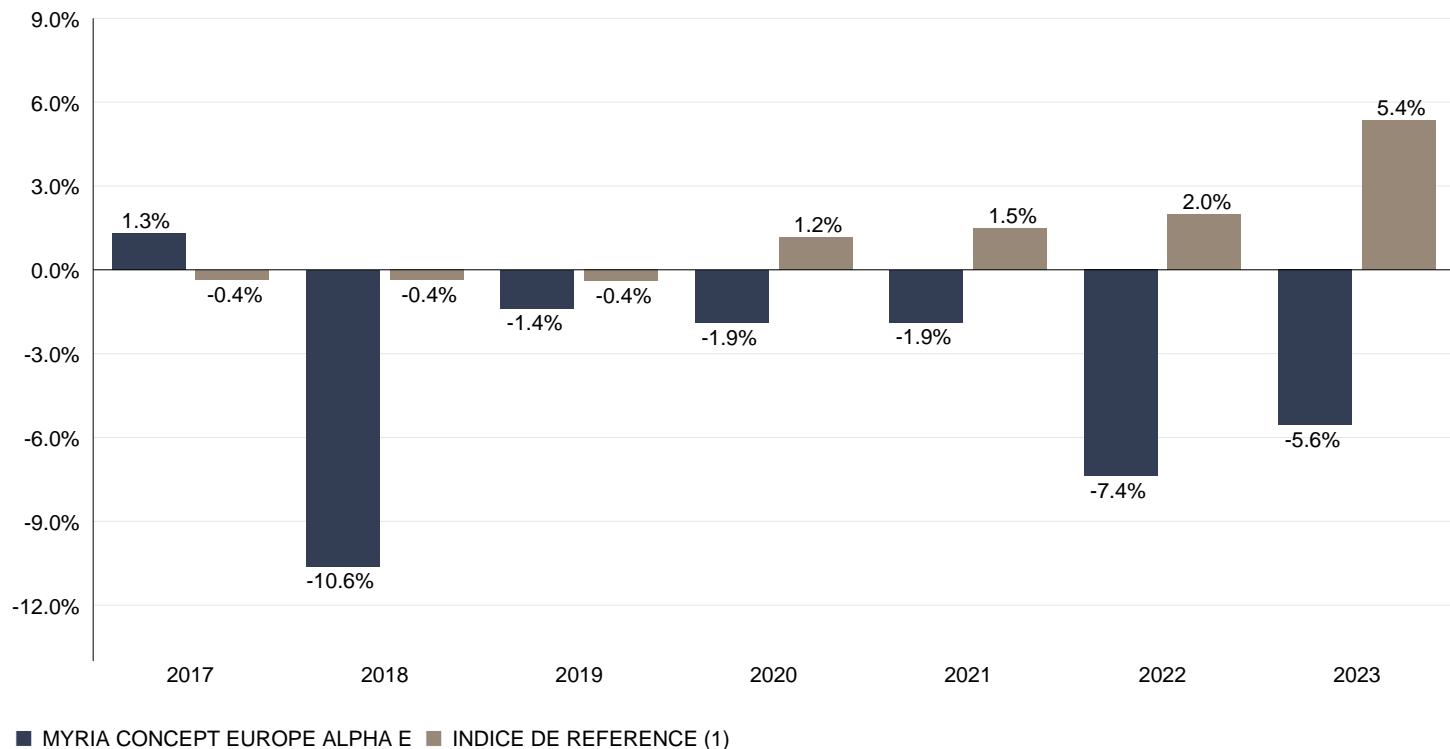
Enfin, sur le front des devises, l'Euro flanche de plus de 1% sur le mois face au dollar mais grignote encore 1% face au yen.

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. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus. DIC 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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an depuis sa création le 03/05/2016 par rapport à sa valeur de référence.

Il peut vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé et le comparer à sa valeur de référence.



(1) L'indice de référence est l'€STR + 2% depuis le 01/10/2021. Avant l'indice était l'EONIA + 2% depuis le 10/03/2020, l'indice précédent était l'EONIA.

Date de création : 03/05/2016

Le calcul des performances présentées a été réalisé en Euro dividendes/coupons réinvestis. Il tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

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. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC 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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.