

MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA E



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%.

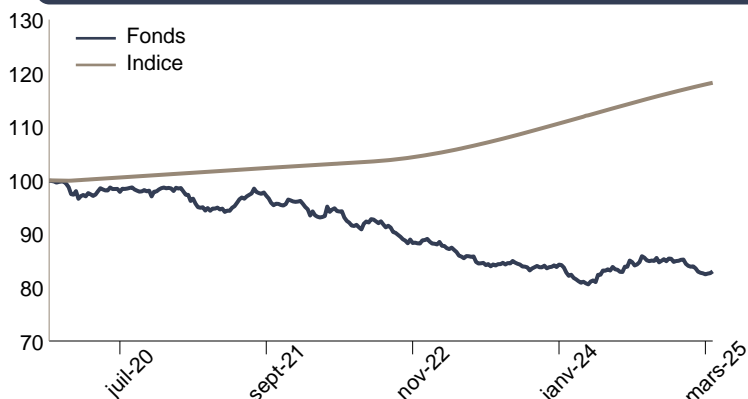
Profil de risque



Chiffres clés au 31/03/2025

Valeur liquidative	708.01 €	Nombre de positions	6
Actif net du fonds	7.72 M€	Taux d'investissement	91.15%

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.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.53%	0.39%	0.14%
YTD	-2.87%	1.18%	-4.05%
3 mois	-2.87%	1.18%	-4.05%
6 mois	-2.40%	2.52%	-4.92%
1 an	2.84%	5.60%	-2.76%
3 ans	-12.20%	14.76%	-26.96%
5 ans	-14.64%	18.24%	-32.88%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	4.14%	Ratio de Sharpe	-0.16
Volatilité de l'indice	0.09%	Ratio d'information	-0.66
Tracking Error	4.15%	Beta	7.62

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Ishares Msci Emu
	Ubs Etf Msci

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Bnp P Msci Emu Esg F	15.56%	Fonds actions
Ish Msci Emu Esg Ehn	15.47%	Fonds actions
Bnp Msci Emu Sri S-S	15.44%	Fonds actions
Am Index Msci Emu Sr	15.21%	Fonds actions
Ishares Msci Emu Sri	14.73%	Fonds actions
Ubs Etf Msci Emu Sri	14.73%	Fonds actions

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
	Ish Msci Emu -0.58%
	Am Index Msci -0.54%
	Ubs Etf Msci -0.51%
	Bnp P Msci -0.50%
	Bnp Msci Emu -0.48%
Total	0.00%

Total 91.15%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0012914901	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	2 ans
Date de création :	03/05/2016	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion direct :	1.85%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	2%
Classification SFDR	Article 6		
Commission de surperformance :	25% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence		

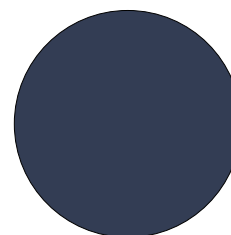
Gérant financier



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
2025													
Fonds	-1.85%	-1.55%	0.53%										-2.87%
Indice	0.42%	0.36%	0.39%										1.18%
2024													
Fonds	-1.05%	-2.33%	-0.64%	1.29%	1.91%	-0.11%	1.28%	0.44%	0.46%	-0.17%	0.45%	0.20%	1.67%
Indice	0.54%	0.47%	0.46%	0.54%	0.51%	0.45%	0.52%	0.47%	0.48%	0.46%	0.41%	0.45%	5.91%
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%

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

Commentaire de gestion

Le mois de mars 2025 a été très difficile pour les marchés financiers, qui ont tous lourdement chuté principalement du fait du comportement erratique de l'administration Trump sur des sujets aussi divers qu'interdépendants, comme les droits de douane ou la géopolitique.

Le Trump Show s'était terminé le mois dernier sur l'humiliation de Volodymyr Zelensky dans le bureau ovale, pris en étau entre le Président et le Vice-Président le sommant d'accepter un accord sur l'exploitation des matières premières en guise de paiement de l'aide militaire américaine. Patatras, un mois plus tard et après avoir tenté de faire revenir Vladimir Poutine dans le cercle des nations respectables, c'est le même Donald Trump qui affirme être très fâché contre le Président russe et le menace de droits de douane sur le pétrole s'il n'accélère pas le processus de désescalade en Ukraine.

Sur le front du commerce mondial, ce sont encore et toujours les menaces de droits de douane sur les principaux partenaires des Etats-Unis avec une sorte de nouvelle fête nationale le 2 avril prochain, dénommée pompeusement « Libération Day ». Ceci correspond non seulement à l'annonce d'une salve de tarifs tous azimuts visant à rééquilibrer la balance commerciale américaine, mais également à l'annonce de « droits de douane réciproques » visant à rééquilibrer les échanges mondiaux. Mais déterminer un droit de douane par bien et par pays relève d'une tâche titanesque qui conduirait probablement les Etats-Unis à se tirer une balle dans le pied, avec un effet négatif sur la croissance et sur l'inflation. Et c'est le flou de la mise en œuvre de ces mesures coercitives pour le Commerce mondial qui explique la prudence de la Réserve fédérale américaine, qui a une nouvelle fois laissé ses principaux taux directeurs inchangés.

A contrario, en Europe, le chemin semble tout tracé. La Banque centrale européenne a de nouveau baissé son taux directeur d'un quart de point à 2.50%, tandis que l'Allemagne, dans un retournement politique historique, a annoncé un plan d'investissement dans la défense et les infrastructures de l'ordre de 1000 milliards d'euros sur 10 ans.

Dans ce contexte, les marchés obligataires ont connu des fortunes diverses. Sans surprise, en Europe, les taux se sont fortement tendus à l'annonce du plan de Friedrich Merz, de l'ordre de 30 bps sur le mois. En revanche, aux Etats-Unis, les errements de la politique américaine font remonter les craintes d'une récession, ce qui favorise les valeurs refuges, dont l'obligation à 10 ans dont le rendement reste stable.

Sur le front des marchés actions, c'est une sorte de capitulation qui s'est jouée aux Etats-Unis, avec une baisse très prononcée du Nasdaq de plus de 8%, tandis que le S&P500 chutait de 5.6%. En Europe, les indices ont un peu mieux résisté, avec des baisses légèrement inférieures à 4%, compensées par un secteur de la défense en grande forme, qui progresse de 12% sur le mois et de 45% sur le trimestre.

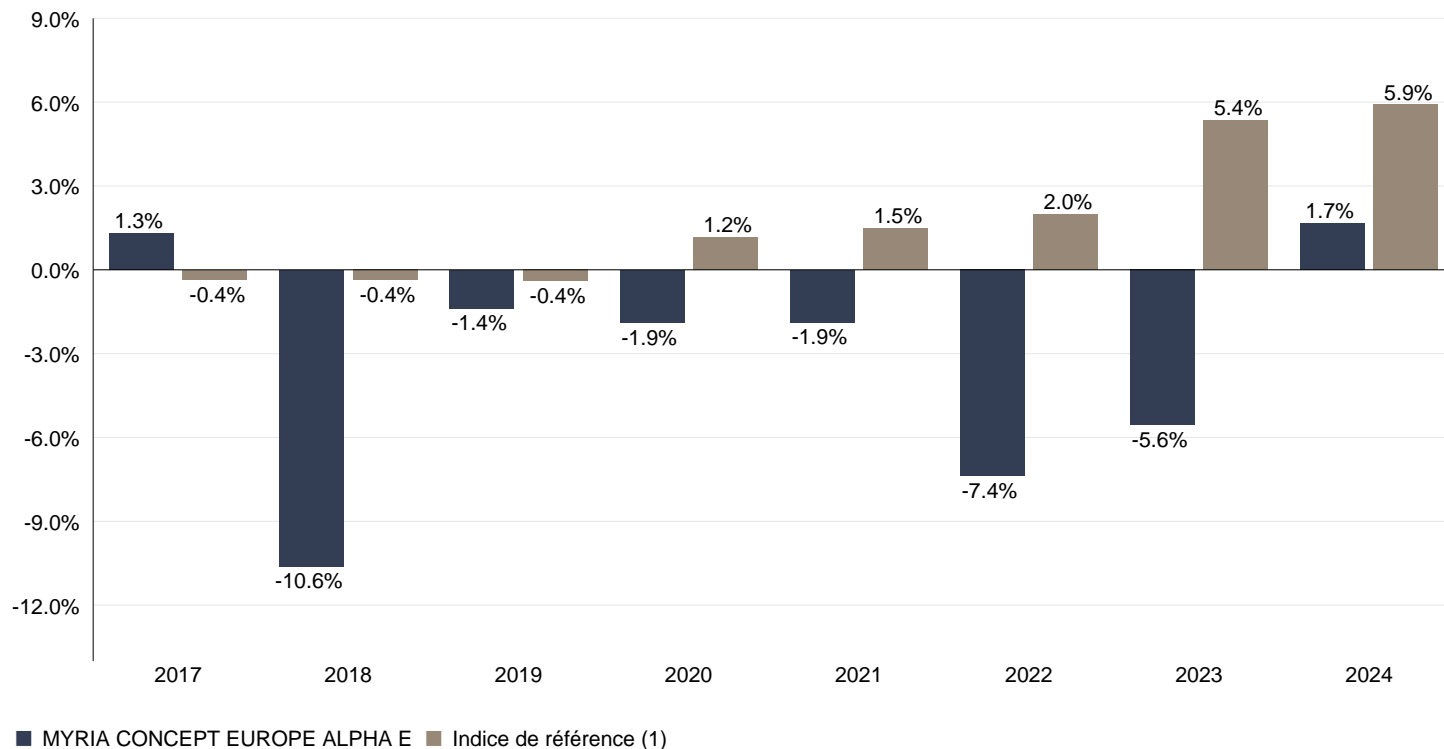
Enfin, l'Euro progresse de plus de 4% face au dollar et de près de 4% face au Yen.

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 Assét Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.