

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.

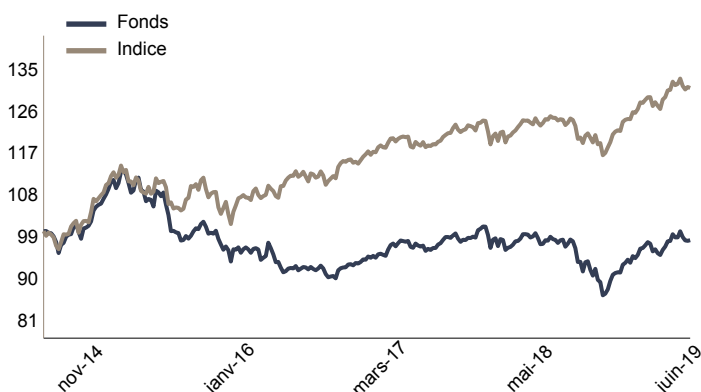
Profil de risque



Chiffres clés au 30/08/2019

Valeur liquidative	1088.54 €	Nombre de positions	35
Actif net du fonds	207.41 M€	Taux d'investissement	99.53%

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/Reforcements	Ventes/Allègements
	Myria Concept Actions

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Us Long Bond(Cbt)	0.57%	Ivo Fixed Income-Eur	-0.17%
Invesco GI Inv	0.22%	Acatis - Gane	-0.15%
Bluebay Inv Gr	0.15%	Groupama Avenir Euro	-0.14%
Stryx World Growth-In	0.08%	Myria Concept Actions	-0.12%
Sky Us Short	0.03%	Edr Fund-Emerg Bonds-	-0.10%
Total	1.06%	Total	-0.68%

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
Centralisation : 14h30		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.31%	0.78%	-0.47%
YTD	14.38%	13.55%	0.83%
3 mois	4.84%	5.42%	-0.58%
6 mois	6.43%	7.47%	-1.05%
1 an	1.33%	7.39%	-6.06%
3 ans	7.99%	18.55%	-10.56%
5 ans	-0.39%	34.70%	-35.09%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	9.23%	Ratio de Sharpe	0.18
Volatilité de l'indice	6.83%	Ratio d'information	-1.77
Tracking Error	3.42%	Beta	1.29

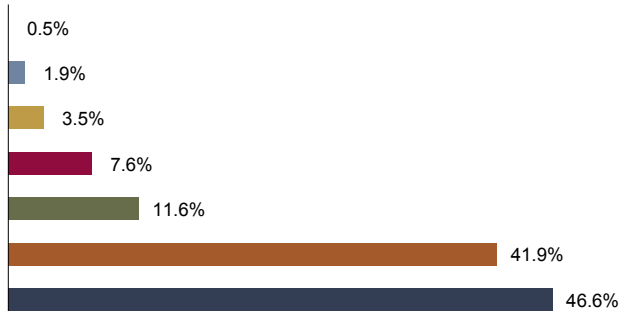
10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Us Long Bond(Cbt)	11.59%	Futures taux
Acatis - Gane	7.58%	Fonds à allocation d'actifs
Myria Concept Actions	7.28%	Fonds actions
Invesco GI Inv	7.14%	Fonds obligataires
Bluebay Inv Gr	7.10%	Fonds obligataires
Stryx World Growth-In	6.06%	Fonds actions
Montlake Butler Crd	4.88%	Fonds obligataires
Dnca Invest Europe	4.18%	Fonds actions
Ivo Fixed Income-Eur	3.46%	Fonds obligataires
Axa Wf-Fr Robotech-I	3.33%	Fonds actions
Total	62.61%	

Gérant financier

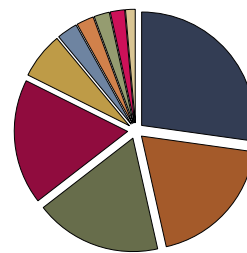


Exposition par stratégie



- Fonds obligataires
- Fonds actions
- Futures taux
- Fonds à allocation d'actifs
- Autres fonds d'investissement
- Futures actions
- Dépôts transférables

Exposition géographique des fonds



- Union européenne 25.68%
- International 18.19%
- Global 17.01%
- Etats-Unis 16.85%
- Pays de l'OCDE 6.23%
- Eurozone 2.79%
- Multi 2.32%
- Japon 2.07%
- Europe 1.93%
- Europe ex. UK 1.30%

Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2019													
Fonds	4.70%	2.65%	1.52%	2.91%	-2.84%	3.17%	1.31%	0.31%					14.38%
Indice	3.86%	1.73%	1.94%	2.08%	-2.03%	3.26%	1.30%	0.78%					13.55%
2018													
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%
2017													
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%
2016													
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	-3.68%	0.88%	2.32%	0.83%	0.71%	-0.42%	2.49%	0.30%	-0.05%	-0.41%	0.13%	2.70%	5.78%
2015													
Fonds	4.28%	2.53%	2.07%	0.20%	1.05%	-4.08%	0.52%	-6.52%	-3.17%	2.70%	2.36%	-2.17%	-0.82%
Indice	4.51%	3.13%	2.17%	-0.92%	0.38%	-3.29%	2.43%	-3.96%	-2.82%	6.29%	1.65%	-2.58%	6.59%
2014													
Fonds								0.00%	-0.52%	-1.88%	3.46%	0.06%	1.05%
Indice								-0.11%	0.18%	-0.70%	3.46%	0.20%	3.02%

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

Commentaire de gestion

Malgré une forte volatilité constatée au cours du mois, les marchés ont finalement peu régressé en août. Cette valse-hésitation qui ressemble à beaucoup de bruit pour rien peut sans doute s'expliquer encore et toujours par la guerre commerciale sino-américaine dont les rebondissements ont pu, au choix, tenir en haleine les opérateurs encore présents ou, plus prosaïquement, laisser ceux qui profitaient de leurs congés d'été. Toujours est-il que l'affrontement entre les deux premières puissances mondiales a continué de plus belle. En effet, dès le début du mois, le Président américain décidait d'une nouvelle salve de tarifs douaniers sur les importations chinoises. Le 23 août, Xi Jinping annonçait en représailles des taxes sur 75 milliards de dollars d'importations américaines et Donald Trump répliquait dès l'après-midi, avec une nouvelle hausse de taxes de 5% supplémentaires. Conséquence de ces escarmouches fiscales, le dollar américain s'est envolé de 4% contre la devise chinoise au cours du mois. Pourtant, le fait que le Président chinois ait stoppé la surenchère a permis aux marchés de résorber une grande partie des pertes constatées sur les premiers jours du mois. Sur le front obligataire, l'appétit pour les emprunts d'états ne se dément pas. Ainsi au 30 août, si le taux à 10 ans allemand s'affiche à -0.70%, le taux à 30 ans américain franchit allègrement la barre des 2%, en baisse de plus de 55 points de base sur le mois. Enfin, l'échec du coup politique fomenté par Matteo Salvini en Italie, qui a débouché sur un nouveau gouvernement soutenue par une nouvelle coalition PD / M5S, a grandement rassuré les investisseurs qui ont massivement acheté les obligations de la Péninsule. Ainsi, le taux à 10 ans italien passe sous la barre des 1% et cote 0.998%.

Dans ce contexte, très peu de changements dans l'allocation du portefeuille, un timide retour sur les valeurs financières de la zone euro ayant été initié via des futures actions.

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 serait 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.