

MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE



Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est d'offrir un portefeuille composé de valeurs cotées sur les marchés des pays membres de l'Union européenne à des souscripteurs qui souhaitent investir sur les marchés actions européens. L'action du gérant vise à obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice MSCI PAN EURO DNR, indice représentatif des marchés actions européens.

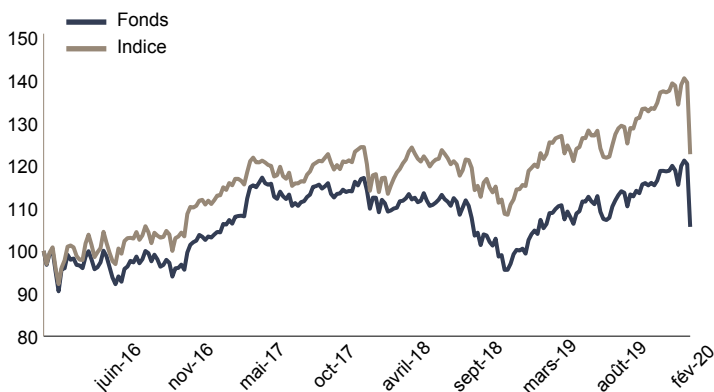
Profil de risque



Chiffres clés au 28/02/2020

Valeur liquidative	935.78 €	Nombre de positions	75
Actif net du fonds	69.38 M€	Taux d'investissement	99.31%

Evolution de la performance



L'indice de référence est le MSCI Pan Euro (dividendes réinvestis).

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-8.52%	-8.66%	0.14%
YTD	-10.22%	-9.88%	-0.34%
3 mois	-8.91%	-8.10%	-0.81%
6 mois	-4.31%	-1.72%	-2.60%
1 an	1.08%	2.26%	-1.18%
3 ans	0.73%	8.56%	-7.83%
Création	-6.42%	9.05%	-15.47%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	16.62%	Ratio de Sharpe	0.09
Volatilité de l'indice	16.40%	Ratio d'information	-0.51
Tracking Error	2.31%	Beta	1.00

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Nestle Sa	4.88%	Consommation de base
Roche Holding Ag	4.02%	Santé
Total Sa	3.26%	Energie
Sanofi	3.16%	Santé
Astrazeneca Plc	2.82%	Santé
Sap Se	2.68%	Technologies
Bp Plc	2.47%	Energie
Asml Holding Nv	2.32%	Technologies
Unilever Nv	2.30%	Consommation de base
Prosus Nv	2.29%	Consommation discrétionnaire
Total	30.21%	

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Anglo American Plc	Eni Spa
Wirecard Ag	Bouygues Sa
Credit Agricole Sa	Baloise Holding Ag
Atos Se	Air France-Klm
Engie	Iliad Sa

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Ingenico Group	0.31%	Total Sa	-0.44%
Worldline Sa	0.14%	Anheuser-Busch Inbev	-0.40%
Stoxx Europe 600	0.09%	Airbus Se	-0.36%
Bouygues Sa	0.05%	Bp Plc	-0.35%
Baloise Holding Ag	0.02%	Nestle Sa	-0.32%
Total	0.62%	Total	-1.88%

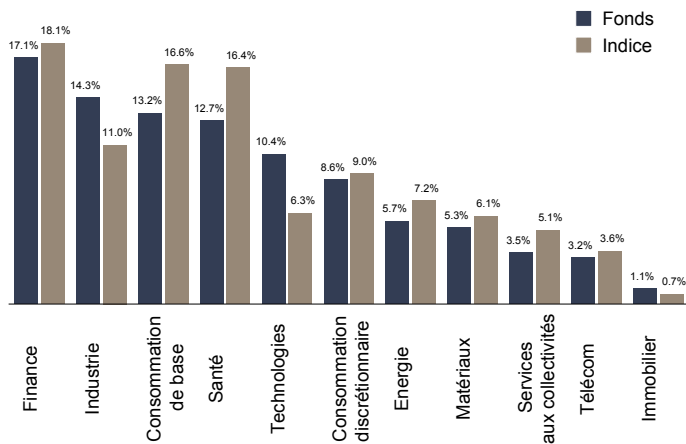
Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0013028339	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	0.50%
Date de création : 25/11/2015	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Oui	Durée de placement recommandée :	5 ans
Centralisation : 14h30		

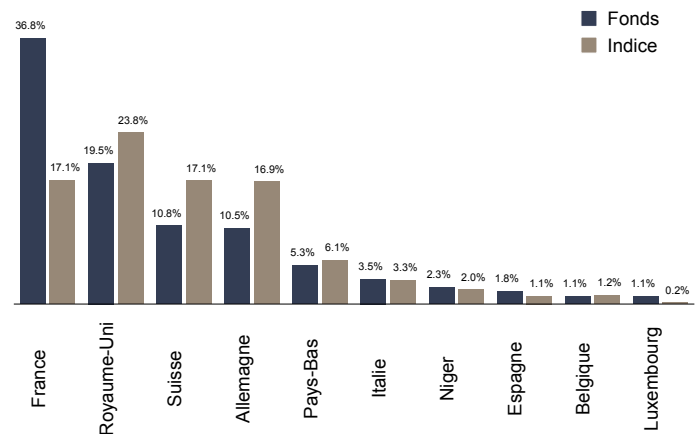
Gérant financier



Répartition par secteurs



Répartition par pays



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020													
Fonds	-1.86%	-8.52%											-10.22%
Indice	-1.33%	-8.66%											-9.88%
2019													
Fonds	4.20%	4.22%	1.73%	4.33%	-4.12%	4.91%	-0.00%	-1.04%	3.25%	-0.40%	2.14%	1.46%	22.27%
Indice	5.78%	4.17%	2.29%	3.61%	-4.78%	4.45%	0.25%	-1.53%	3.81%	0.59%	2.42%	1.98%	25.04%
2018													
Fonds	1.70%	-3.27%	-2.34%	2.34%	-1.06%	-0.28%	1.60%	-0.72%	-0.84%	-6.44%	-0.57%	-6.45%	-15.56%
Indice	1.61%	-4.15%	-1.97%	4.79%	-0.38%	-0.49%	3.22%	-2.76%	0.86%	-4.76%	-0.37%	-5.40%	-9.87%
2017													
Fonds	-0.54%	2.97%	2.99%	3.95%	3.53%	-3.02%	-0.60%	-1.16%	3.86%	0.59%	-1.35%	-0.15%	11.29%
Indice	-0.70%	2.92%	3.44%	1.33%	1.65%	-2.46%	-0.61%	-0.91%	3.93%	1.80%	-1.96%	0.67%	9.24%
2016													
Fonds	-6.84%	-3.15%	0.86%	0.28%	1.65%	-6.47%	4.84%	0.63%	-0.27%	-1.22%	-0.02%	5.80%	-4.63%
Indice	-6.07%	-2.39%	0.91%	2.10%	2.30%	-3.62%	3.08%	0.64%	-0.13%	-0.44%	0.99%	6.17%	3.02%

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 aura débuté avec le fantasme que l'épidémie de Coronavirus resterait confinée à la Chine, ce qui a transcendé les marchés financiers, alors que l'économie est aujourd'hui 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 que l'épidémie de Covid-19 avait, elle aussi, 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 sont ainsi passés d'une douce euphorie à une terrible dépression, comme si ce virus allait tout emporter sur son passage ! Ainsi, les marchés actions affichent sur le mois une baisse moyenne de l'ordre de 8%, particulièrement sanctionné par les secteurs en lien avec la mobilité tels que l'énergie (-15,4%), le transport (-12,7%) et les services aux consommateurs (-12,1%).

Côté valeurs, le mois a débuté avec une excellente nouvelle sur deux titres que nous détenions en portefeuille avec l'annonce de l'acquisition d'Ingenico, leader mondial du marché des terminaux de paiement, par Worldline, leader européen de services de paiement. Après avoir fortement bénéficié de l'effet d'annonce, nous avons pris nos profits sur Ingenico tout en conservant la même exposition au secteur avec l'achat de Wirecard, dans l'attente d'un rapport d'audit sur des soupçons de fraude et dont la valorisation accuse un certain retard vis-à-vis de ses concurrents. Par ailleurs, nous nous sommes renforcés sur le secteur des services aux collectivités, qui a le vent en poupe depuis le début de l'année, bénéficiant de la vague verte qu'opère actuellement la finance mais également de taux d'intérêts toujours porteurs. La tension que font peser sur l'économie mondiale les mesures prises pour tenter de contenir l'évolution du Coronavirus invalide notre scénario de normalisation voir de légère remontée des taux. Nous avons introduit à cet effet Veolia, qui a présenté un nouveau plan à 3 ans avec comme ambition de devenir l'entreprise de référence de la transition écologique et Engie, en plein renouvellement de sa direction et engagé dans une profonde transformation de son portefeuille vers des activités moins polluantes. Enfin, contexte oblige, nous sommes sortis des valeurs fortement exposées à un risque de pandémie mondiale, à l'image d'Air France qui avait récemment fait son entrée dans le portefeuille et d'Eni, impacté par la dégringolade des cours du pétrole.

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.