

MYRIA CONCEPT MULTISTARS E



Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif 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.

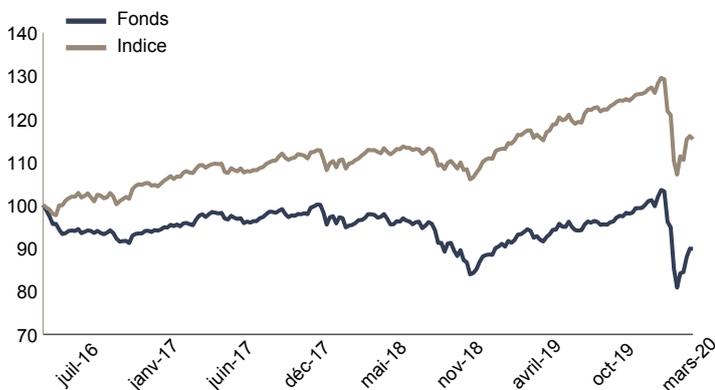
Profil de risque



Chiffres clés au 30/04/2020

Valeur liquidative 929.72 € Nombre de positions 31
 Actif net du fonds 181.49 M€ Taux d'investissement 99.87%

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
Sky Us Short	Acatiss - Gane
Lord Abb Hgh	Stryx World Growth-In
Candr Bonds-E High	Axa Wf-Fr Robotech-I
	Edgewood L Sl-Ussl
	Brown Adv Us

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Acatiss - Gane	1.05%	Sky Us Short	-0.03%
Stryx World Growth-In	0.96%	Lord Abb Hgh	-0.02%
Axa Wf-Fr Robotech-I	0.71%	Us Long Bond(Cbt)	-0.02%
Dnca Invest Europe	0.60%	Candr Bonds-E High	-0.01%
Myria Concept Actions	0.54%	Aviva Investors Monet	-0.00%
Total	3.87%	Total	-0.07%

Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0013173390	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	2.50%
Date de création : 23/05/2016	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée :	5 ans
Centralisation : 14h30		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	6.45%	4.74%	1.71%
YTD	-7.93%	-5.92%	-2.01%
3 mois	-8.91%	-6.69%	-2.22%
6 mois	-5.55%	-4.43%	-1.12%
1 an	-3.74%	0.17%	-3.91%
3 ans	-5.97%	8.45%	-14.43%
Création	-7.03%	19.94%	-26.96%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	15.69%	Ratio de Sharpe	-0.21
Volatilité de l'indice	13.40%	Ratio d'information	-0.98
Tracking Error	4.00%	Beta	1.14

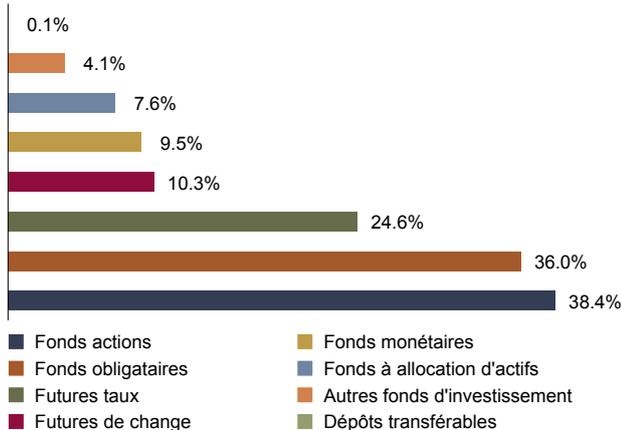
10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Us Long Bond(Cbt)	24.60%	Futures taux
Euro Fx Curr	10.34%	Futures de change
Aviva Investors Monet	9.47%	Fonds monétaires
Acatiss - Gane	7.64%	Fonds à allocation d'actifs
Invesco GI Inv	7.53%	Fonds obligataires
Bluebay Inv Gr	7.15%	Fonds obligataires
Myria Concept Actions	6.59%	Fonds actions
Stryx World Growth-In	6.37%	Fonds actions
Montlake Butler Crd	5.28%	Fonds obligataires
Dnca Invest Europe	4.94%	Fonds actions
Total	89.92%	

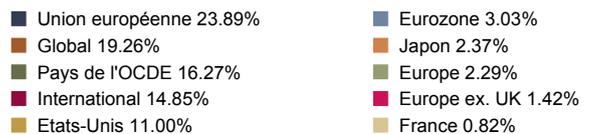
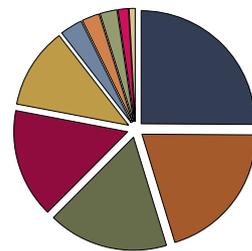
Gérant financier



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	1.07%	-3.58%	-11.25%	6.45%									-7.93%
Indice	0.82%	-3.36%	-7.81%	4.74%									-5.92%
2019													
Fonds	4.52%	2.50%	1.37%	2.72%	-3.00%	3.01%	1.12%	0.14%	0.98%	-0.24%	2.09%	0.49%	16.64%
Indice	3.86%	1.73%	1.94%	2.08%	-2.03%	3.26%	1.30%	0.78%	1.46%	0.01%	1.27%	0.31%	17.06%
2018													
Fonds	1.33%	-1.74%	-2.28%	1.47%	0.08%	-1.24%	1.00%	-0.34%	-0.51%	-5.44%	-0.98%	-5.53%	-13.56%
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	0.07%	1.46%	0.94%	0.91%	1.18%	-0.91%	-0.34%	-0.55%	1.94%	1.05%	-1.19%	0.15%	4.76%
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					2.26%	-5.81%	-0.02%	-0.16%	-0.43%	-0.15%	-1.83%	1.90%	-4.39%
Indice					1.90%	-0.42%	2.49%	0.30%	-0.05%	-0.41%	0.13%	2.70%	6.77%

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

Commentaire de gestion

Le mois d'avril a permis aux marchés de reprendre leur souffle, stimulés par les annonces des plans de soutien et de relance économique distillés à la fois par les banquiers centraux et les gouvernements pour contrer la crise sanitaire due à la pandémie du nouveau Coronavirus. Ainsi, de la Banque centrale européenne à la Réserve fédérale américaine en passant par la Banque du Japon ou la Banque d'Angleterre, chacun des gouverneurs a rivalisé d'imagination pour offrir le plus gros package monétaire destiné à sauver les marchés financiers de l'effondrement. Et cet afflux d'argent frais a permis de huiler les rouages financiers et notamment de fixer un prix aux actifs évalués selon des modèles mathématiques ou offrant une liquidité contrainte voire inexistante. Du côté des Etats, la réponse a, une fois n'est pas coutume, semblé coordonnée, et les plans de chômage partiel en Europe et de relances économiques de part et d'autre de l'Atlantique ont paru correctement dimensionnés pour dégripper des économies à l'arrêt du fait d'un confinement qui aura duré en moyenne plus de deux mois dans les pays les plus touchés par le Covid-19. Il faut dire que la réponse mise en œuvre par les gouvernements est sans commune mesure avec ce qui avait été déployé pour lutter contre la crise financière de 2008. Ainsi, malgré des décomptes macabres et quotidiens qui auront vu le nombre de morts dépasser les 200 000 à la fin du mois d'avril 2020, dont près de la moitié en Europe et 30 % aux Etats-Unis, les principaux marchés d'actions ont retrouvé le chemin de la hausse et parfois de manière spectaculaire. Si les actions européennes ou japonaises, toutes capitalisations confondues, effacent moins de la moitié de la baisse enregistrée en mars, les actions américaines de grandes capitalisations, elles, retracent pratiquement l'intégralité de leur chute du mois précédent. Mieux encore, le Nasdaq 100, très largement pondéré en valeurs technologiques, affiche à la fin du mois une performance largement positive depuis le début de l'année, à plus de 3%. Enfin, au cours du mois, les emprunts d'Etats européens ont bénéficié de taux en baisse, tout comme ceux émis par le Trésor américain.

Dans ce contexte, le fonds retrouve le chemin de la hausse et surperforme son indice de référence grâce au maintien d'une forte pondération actions de sociétés du secteur technologique notamment. Compte tenu de l'accalmie sur le front du crédit, le fonds a investi à nouveau dans des OPCVM d'obligations à haut rendement, en grande partie américaines mais également européennes.

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.