

ACTIONS FRANCE M

Actions des pays de l'UE

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de rechercher la performance à long terme sans référence à un indice à travers une exposition orientée au minimum à 60% sur le marché des actions françaises. La gestion de l'OPCVM s'appuie sur une sélection rigoureuse de titres obtenue au travers de la mise en oeuvre d'un processus qui passe par la rencontre directe avec les entreprises dans lesquelles l'OPCVM investit. Des opérations de trading sont également menées sur des valeurs à court terme en fonction des opportunités de marché.

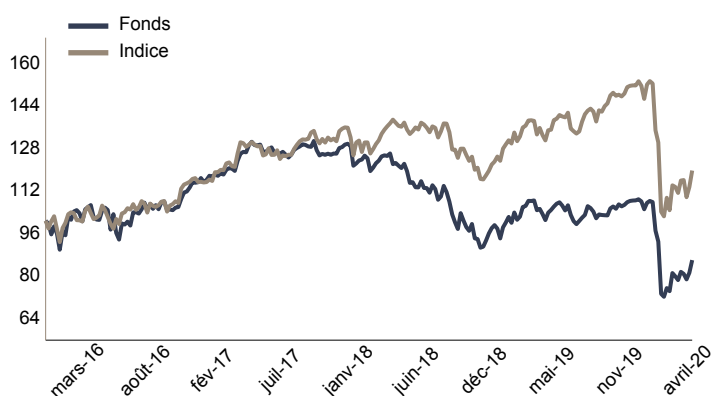
Profil de risque



Chiffres clés au 29/05/2020

Valeur liquidative	1096.72 €	Nombre de positions	46
Actif net du fonds	184.84 M€	Taux d'investissement	98.28%

Evolution de la performance



L'indice de référence est le CAC All-Tradable® (dividendes réinvestis).

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Bnp Paribas	Anheuser-Busch Inbev
Credit Agricole Sa	Fresenius Se &
Sopra Steria Group	Unibail Rodamco
Virbac Sa	Elior Group
Cie De Saint Gobain	Total Sa

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Cie De Saint Gobain	0.46%	Scor Se	-0.30%
Bnp Paribas	0.42%	Anheuser-Busch Inbev	-0.16%
Jacquet Metal Service	0.40%	Unibail Rodamco	-0.14%
Seb Sa	0.40%	Elior Group	-0.08%
Somfy Sa	0.39%	Orange	-0.08%
Total	2.07%	Total	-0.77%

Caractéristiques du FCP

Classification AMF : Actions des pays de l'UE	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0011351659	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	1.25%
Date de création : 01/03/2013	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Oui	Durée de placement recommandée :	5 ans
Centralisation : 14h30		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	5.49%	3.28%	2.21%
YTD	-20.45%	-20.44%	-0.01%
3 mois	-11.54%	-11.31%	-0.23%
6 mois	-19.78%	-19.37%	-0.41%
1 an	-15.04%	-8.72%	-6.32%
3 ans	-33.87%	-7.30%	-26.57%
5 ans	-27.36%	1.99%	-29.35%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	29.12%	Ratio de Sharpe	-0.50
Volatilité de l'indice	30.09%	Ratio d'information	-0.81
Tracking Error	7.82%	Beta	0.93

10 principales positions

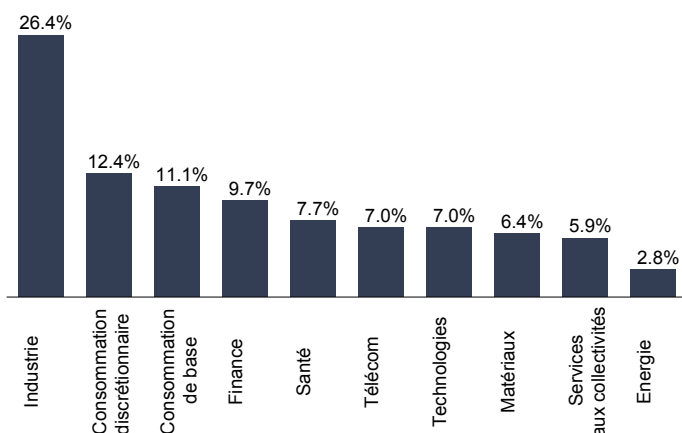
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Engie	3.16%	Services aux collectivités
Bouygues Sa	3.08%	Industrie
Michelin (Cgde)	3.05%	Consommation discrétionnaire
Seb Sa	3.00%	Consommation discrétionnaire
Somfy Sa	2.80%	Industrie
Bnp Paribas	2.77%	Finance
Total Sa	2.77%	Energie
Orange	2.76%	Télécommunications
Edf	2.75%	Services aux collectivités
Ffp	2.68%	Finance
Total	28.83%	

Gérant financier

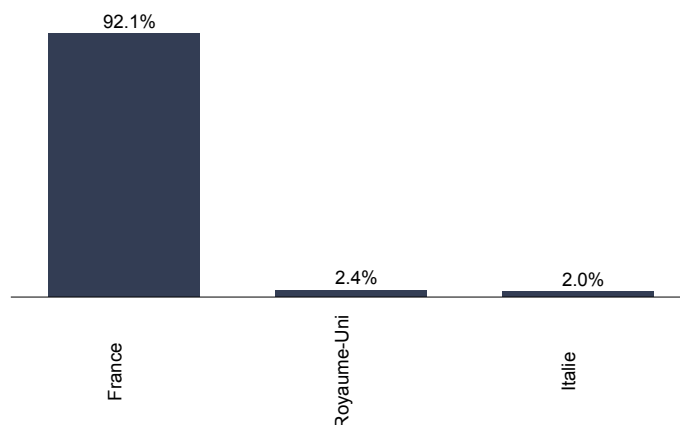


FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

Répartition par secteurs



Répartition par pays



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020													
Fonds	-2.56%	-7.72%	-21.67%	7.06%	5.49%								-20.45%
Indice	-2.38%	-8.11%	-18.18%	4.95%	3.28%								-20.44%
2019													
Fonds	5.26%	3.78%	1.27%	5.95%	-6.83%	6.16%	-1.80%	-3.22%	2.45%	-1.54%	4.07%	0.84%	16.63%
Indice	5.68%	4.83%	1.72%	4.98%	-5.82%	6.27%	-0.00%	-0.79%	3.36%	1.02%	2.85%	1.34%	27.84%
2018													
Fonds	2.15%	-3.08%	-3.24%	4.08%	-4.72%	-3.99%	0.42%	-2.43%	-1.03%	-8.72%	-2.33%	-7.06%	-26.72%
Indice	2.48%	-2.26%	-2.86%	6.38%	-0.60%	-1.18%	3.13%	-1.33%	1.17%	-7.24%	-2.02%	-5.81%	-10.42%
2017													
Fonds	1.57%	1.08%	3.24%	2.85%	5.03%	-2.16%	-0.44%	-1.48%	3.55%	0.45%	-2.54%	-0.02%	11.37%
Indice	-0.71%	1.51%	4.93%	3.85%	2.30%	-2.36%	-0.34%	-1.30%	4.81%	3.16%	-1.59%	-0.45%	14.31%
2016													
Fonds	-7.54%	-1.21%	7.15%	2.19%	-0.46%	-10.03%	5.08%	3.87%	0.93%	3.01%	-2.69%	7.41%	6.24%
Indice	-6.72%	-0.34%	3.53%	2.61%	0.62%	-6.91%	5.64%	1.13%	0.04%	1.81%	0.00%	6.32%	7.00%

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

Commentaire de gestion

Le marché poursuit son rebond depuis ses points bas du 23 mars ignorant les mauvaises nouvelles politiques et économiques pourtant nombreuses ce mois-ci à l'image du regain de tensions entre les Etats-Unis et la Chine sur le statut d'Hong-Kong et la gestion de la crise sanitaire. Les investisseurs veulent croire à un rebond rapide et se concentrent sur deux éléments : le déconfinement des économies et les stimulus colossaux des Etats comme le plan de sauvetage européen de 500 Mds€ annoncé par le tandem Macron-Merkel. La hausse des marchés s'est accompagnée d'énormes mouvements de styles et d'un rebond spectaculaire de la valeur en particulier sur les secteurs les plus exposés au Covid-19 (Utilities, Industrie, Financières). Le positionnement value du fonds sur des valeurs telles que SAINT-GOBAIN (+20 %), JACQUET METAL (+18,7 %), BENETEAU (+9 %) et IMERYS (+6,5 %) a largement contribué à sa surperformance sur le mois. Les titres défensifs ont en revanche subi des prises de profits à l'image de l'ORÉAL (-1,3 %) et DANONE (-2,7 %). En termes de mouvements, nous avons initié des positions en BNP PARIBAS et CRÉDIT AGRICOLE pour nous exposer au secteur bancaire, absent du fonds jusqu'ici et parmi les derniers secteurs à ne pas avoir bénéficié du rebond.

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.