MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA NETTE

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 EONIA +2%.

Profil de risque

1 2 **3** 4 5 6 7

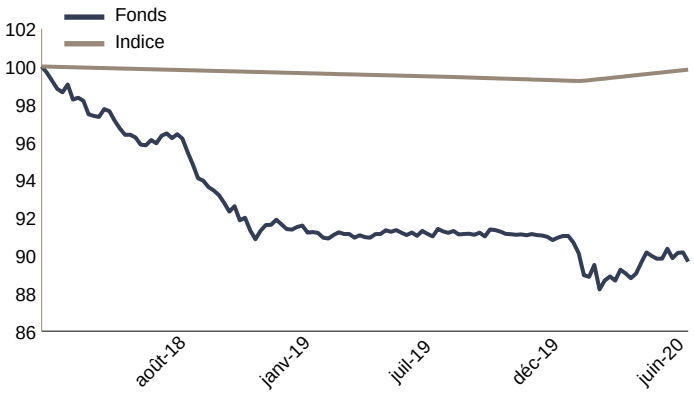
risque élevé

risque faible

Chiffres clés au 31/07/2020

Valeur liquidative	854.06 €	**Nombre de positions**	13
Actif net du fonds	27.02 M€	**Taux d'investissement**	89.63%

Evolution de la performance



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.13%	0.13%	-0.26%
YTD	-1.48%	0.52%	-2.00%
3 mois	0.48%	0.39%	0.10%
6 mois	-1.25%	0.56%	-1.81%
1 an	-1.61%	0.34%	-1.94%
3 ans	-	-	-
Création	-10.79%	-0.17%	-10.61%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	2.91%	**Ratio de Sharpe**	-0.40
Volatilité de l'indice	0.13%	**Ratio d'information**	-0.67
Tracking Error	2.91%	**Beta**	-

L'indice de référence est l'EONIA + 2 % depuis le 10/03/2020. Avant, L'indice de référence était l'EONIA.

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Bnp P Euro	15.48%	Fonds actions
Bnp P Stoxx	15.34%	Fonds actions
Amundi Euro Stoxx	11.38%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	6.94%	Fonds actions
Exane Equity Select	6.89%	Fonds actions
Robeco Cap Gr-Robsam	5.93%	Fonds actions
Gs Europ Cor E Ia	5.19%	Fonds actions
Acadian Euro Eqty	5.00%	Fonds actions
Myria Concept Actions	4.80%	Fonds actions
Roche-Brune Europe Ac	4.53%	Fonds actions
Total	***81.49%***	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Stoxx Europe 600	0.36%	Bnp P Euro	-0.25%
Amundi Euro Stoxx	0.20%	Amundi Msci Erp	-0.17%
Euro Stoxx 50	0.14%	December 20 Calls	-0.16%
December 20 Calls	0.11%	Bnp P Stoxx	-0.15%
Idam Small France-I	0.05%	Myria Concept Actions	-0.11%
Total	***0.87%***	***Total***	***-0.85%***

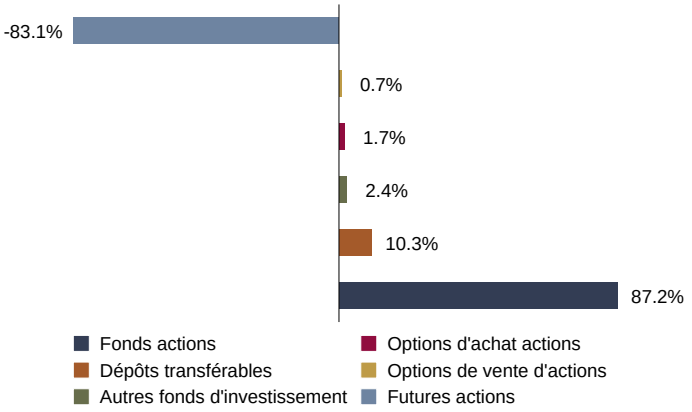
Caractéristiques du FCP

Classification AMF :	---	**Fréquence de valorisation :**	Quotidienne
Code ISIN :	FR0013317229	**Droit d'entrée (max) :**	5.00%
Société de gestion :	Myria AM	**Frais de gestion direct :**	0.85%
Date de création :	12/03/2018	**Frais de gestion indirect :**	cf prospectus
Eligibilité PEA :	Oui	**Durée de placement recommandée :**	2 ans
Centralisation :	14h30		

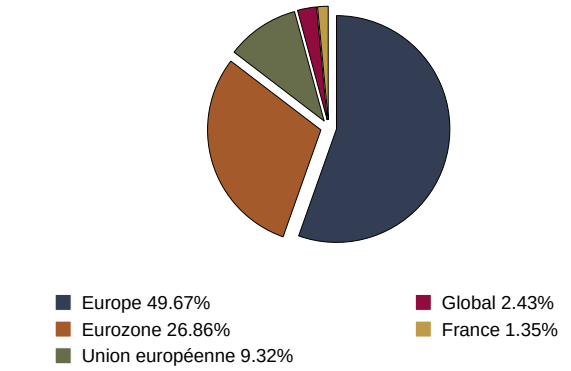
Gérant financier du fonds maître

MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA NETTE

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	-0.23%	-0.15%	-1.96%	0.39%	0.42%	0.19%	-0.13%						-1.48%
	Indice	-0.04%	-0.04%	0.08%	0.13%	0.12%	0.13%	0.13%						0.52%
2019	Fonds	0.40%	-0.39%	-0.49%	0.32%	-0.32%	0.34%	-0.12%	0.29%	-0.29%	-0.14%	0.15%	-0.13%	-0.38%
	Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.40%
2018	Fonds			-1.53%	-0.71%	-0.82%	-0.77%	-1.14%	0.88%	-1.03%	-2.02%	-0.99%	-1.33%	-9.09%
	Indice			-0.02%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.30%

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

Commentaire de gestion

Les mesures de confinement continuent d'être progressivement levées dans la plupart des économies développées, ce qui reste un soutien fort pour l'activité économique et les marchés financiers. Sur le plan épidémiologique, les marchés ont déjà intégré un scénario positif (l'éloignement du pic du virus, possibilité d'une deuxième vague plus faible que la première, découverte rapide d'un traitement ou d'un vaccin). Néanmoins, la recrudescence des cas de Covid-19 dans certains pays développés laisse planer un doute sur la vigueur de la reprise économique, même si en dehors des Etats-Unis cette remontée reste faible à l'échelle des pays.

Outre l'actualité concernant la pandémie, le mois de juillet aura été marqué par l'accord historique des pays membres de l'UE sur un plan de relance à l'échelle européenne. Au terme de négociations marathon les 27 pays membres se sont mis d'accord sur un plan de relance de 750 milliards d'euros (5% du PIB de l'UE) qui sera financé par une levée de dette de la Commission européenne sur les marchés (notée AAA). Cet accord vient compléter le 1er plan de 540 milliards d'euros (validé en avril) et les différentes mesures prises par les pays au niveau national. A noter, un pas décisif vers plus de solidarité européenne vu que la moitié du plan (390 milliards d'euros) sera versée sous forme de subventions aux pays les plus touchés par la crise (les principaux bénéficiaires seront l'Italie et l'Espagne) et remboursés par les 27 pays membres. Il s'agit d'une première avancée vers une mutualisation de la dette et davantage d'intégration budgétaire en Europe. C'est donc un soutien inédit, rapide et d'ampleur par rapport à ce qui a pu être effectué lors des crises précédentes.

Cette nouvelle a engendré un sentiment particulièrement positif sur l'UE de la part des investisseurs étrangers, saluant à la fois la gestion de la crise sanitaire et une réponse budgétaire forte ; d'autant qu'aux Etats-Unis, Démocrates et Républicains tardent à s'accorder sur un nouveau plan de relance pour les entreprises et les ménages frappés par les conséquences économiques de la pandémie. Ce sentiment positif s'est traduit sur les marchés par une forte hausse de l'euro sur le mois (+5% vs dollar et +3% vs Yen).

Du côté des marchés, les actions ont marqué une pause en zone euro (-1,5% pour l'Eurostoxx 50) et au Japon (-2,5% pour le Nikkei 225) tandis que le marché américain continue sa progression (+5,5% pour le S&P 500) et retrouve ses niveaux de fin février. L'explication de cette surperformance se trouve en partie du côté de la pondération des technologiques dans les indices américains et de l'engouement des investisseurs qui ne faiblit pas pour ces sociétés, renforcé par des résultats en forte croissance sur le second trimestre 2020.

Du côté des marchés du crédit, les obligations IG€ et HY€ progressent de 1,5% sur le mois. Le taux des emprunts d'Etats allemands et américains sont en légère baisse.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié 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.