

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.

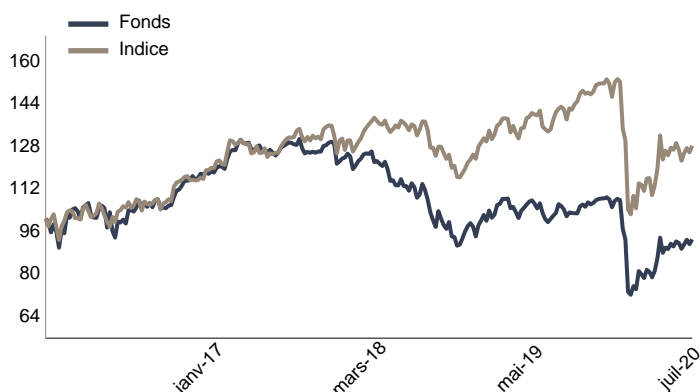
Profil de risque



Chiffres clés au 31/08/2020

| | | | |
|--------------------|-----------|-----------------------|--------|
| Valeur liquidative | 1176.78 € | Nombre de positions | 41 |
| Actif net du fonds | 196.02 M€ | Taux d'investissement | 98.29% |

Evolution de la performance



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

Principaux mouvements

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements |
|---------------------|-----------------------|
| Swap Bnp 100% | Bonduelle Sca |
| Jcdecaux Sa | Jacquet Metal Service |
| Orange | Sartorius Stedim Biot |
| Engie | Seb Sa |
| Edf | Total Sa |

Principales contributions

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Bouygues Sa | 0.30% | Orpea | -0.19% |
| Sartorius Stedim Biot | 0.25% | Orange | -0.18% |
| Jcdecaux Sa | 0.23% | Biomerieux | -0.13% |
| Imerys Sa | 0.21% | Sanofi | -0.12% |
| Michelin (Cgde) | 0.21% | Danone | -0.07% |
| Total | 1.20% | Total | -0.70% |

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 | 3.08% | 3.64% | -0.56% |
| YTD | -14.65% | -15.51% | 0.86% |
| 3 mois | 7.30% | 6.20% | 1.10% |
| 6 mois | -5.08% | -5.81% | 0.73% |
| 1 an | -9.65% | -8.05% | -1.60% |
| 3 ans | -26.07% | 2.50% | -28.57% |
| 5 ans | -12.46% | 18.55% | -31.01% |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|------------------------|--------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds | 31.08% | Ratio de Sharpe | -0.30 |
| Volatilité de l'indice | 32.63% | Ratio d'information | -0.22 |
| Tracking Error | 7.44% | Beta | 0.93 |

10 principales positions

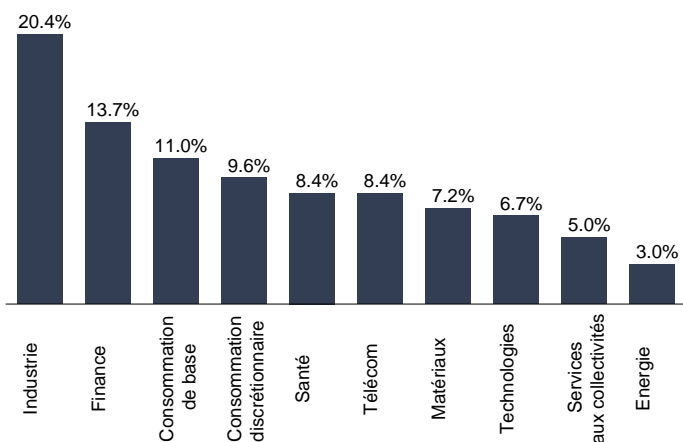
| Valeur | Poids | Secteur d'activité |
|---------------------|---------------|------------------------------|
| Orange | 3.09% | Télécommunications |
| Michelin (Cgde) | 3.04% | Consommation discrétionnaire |
| Total Sa | 3.01% | Energie |
| Danone | 3.01% | Consommation de base |
| Societe Generale Sa | 2.98% | Finance |
| Bouygues Sa | 2.97% | Industrie |
| Sanofi | 2.94% | Santé |
| Bnp Paribas | 2.91% | Finance |
| Unilever Nv | 2.87% | Consommation de base |
| Scor Se | 2.86% | Finance |
| Total | 29.68% | |

Gérant financier du fonds maître

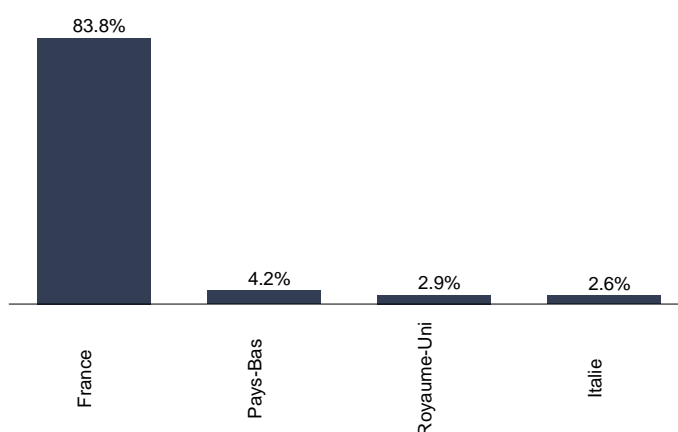


FINANCIERE DE L'ÉCHIQUEUR

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% | 4.90% | -0.77% | 3.08% | | | | | -14.65% |
| Indice | -2.38% | -8.11% | -18.18% | 4.95% | 3.28% | 4.89% | -2.31% | 3.64% | | | | | -15.51% |
| 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

Si le sentiment des investisseurs s'est amélioré courant du mois d'août, celui-ci reste globalement sceptique. La hausse des marchés été portée par les valeurs délaissées de la cote au détriment des valeurs momentum, une rotation qui s'accompagne d'une amélioration au niveau des indicateurs économiques des principales économies. Illustration du mois qui vient de s'écouler, AIRBUS et JCDECAUX qui font partie des titres ayant le plus souffert de la crise, sont en hausse de +11 % et +12 % sur le mois. BOUYGUES est également une des fortes hausses du mois avec +10,8 %. La publication se veut particulièrement rassurante, que ce soit pour COLAS ou pour la partie télécom, et s'est accompagnée d'un discours plus optimiste pour la partie construction. La famille avait d'ailleurs acheté pour plus de 3 millions de titres soit près de 100 millions d'euros en juillet, une des motivations supplémentaires pour garder un poids significatif sur cette valeur entrée en avril de cette année. Du côté des baisses, on retrouve des valeurs défensives appréciées des investisseurs, comme SANOFI, UNILEVER et ORPEA, sans nouvelle particulière pour autant.

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.