

MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA E



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%.

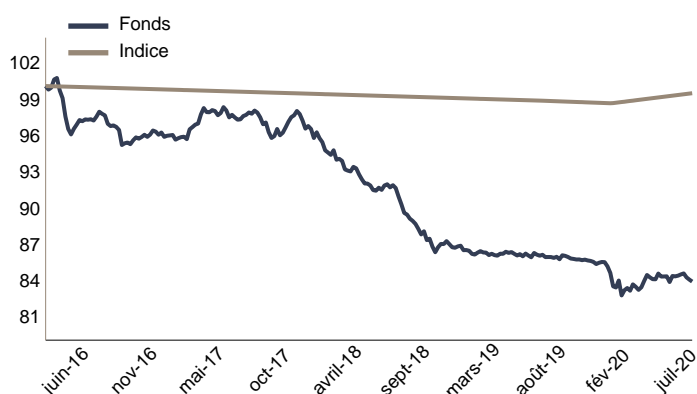
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2020

Valeur liquidative	833.23 €	Nombre de positions	12
Actif net du fonds	26.41 M€	Taux d'investissement	93.31%

Evolution de la performance



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

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Amundi Euro Stoxx	Roche-Brune Europe Ac
Amundi Msci Erp	Bnp P Stoxx
Bnp P Euro	Myria Concept Actions

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Stoxx Europe 600	1.46%	Stoxx Europe 600	-0.96%
Euro Stoxx 50	1.01%	Euro Stoxx 50	-0.48%
December 20 Calls	0.08%	Amundi Euro Stoxx	-0.47%
December 20 Puts	0.03%	Bnp P Euro	-0.37%
Euro/Gbp Future	0.03%	Bnp P Stoxx	-0.34%
Total	2.61%	Total	-2.61%

Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0012914901	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	1.85%
Date de création : 03/05/2016	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Oui	Durée de placement recommandée :	2 ans
Centralisation : 14h30		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1.11%	0.13%	-1.23%
YTD	-2.14%	0.78%	-2.91%
3 mois	-0.29%	0.39%	-0.68%
6 mois	0.46%	0.77%	-0.32%
1 an	-2.50%	0.66%	-3.16%
3 ans	-14.31%	-0.08%	-14.23%
Création	-16.68%	-0.57%	-16.10%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	2.89%	Ratio de Sharpe	-0.71
Volatilité de l'indice	0.14%	Ratio d'information	-1.09
Tracking Error	2.91%	Beta	-

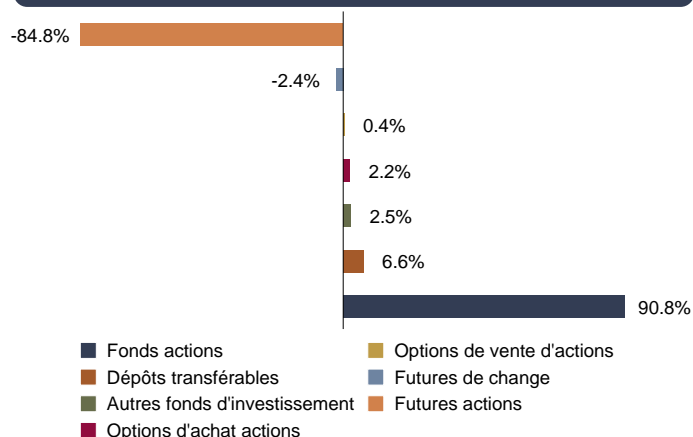
10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Amundi Euro Stoxx	17.51%	Fonds actions
Bnp P Euro	17.14%	Fonds actions
Bnp P Stoxx	17.11%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	6.77%	Fonds actions
Exane Equity Select	6.58%	Fonds actions
Robeco Cap Gr-Robsam	6.20%	Fonds actions
Amundi Msci Erp	5.92%	Fonds actions
Gs Europ Cor E Ia	5.39%	Fonds actions
Acadian Euro Eqty	5.26%	Fonds actions
December 20 Calls	3.40%	Options d'achat actions
Total	91.28%	

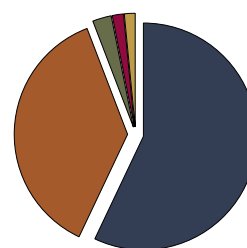
Gérant financier du fonds maître



Répartition par stratégie



Répartition par zone géographique



Zone géographique	Pourcentage
Europe	53.23%
Eurozone	34.65%
Global	2.50%
Union européenne	1.49%
France	1.44%

Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020													
Fonds	-0.32%	-0.23%	-2.05%	0.31%	0.34%	0.10%	-0.21%	1.04%	-1.11%				-2.14%
Indice	-0.04%	-0.04%	0.08%	0.13%	0.12%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%				0.78%
2019													
Fonds	0.31%	-0.47%	-0.56%	0.23%	-0.40%	0.27%	-0.21%	0.21%	-0.38%	-0.23%	0.07%	-0.22%	-1.37%
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	0.34%	-1.17%	-1.61%	-0.80%	-0.90%	-0.85%	-1.23%	0.79%	-1.10%	-2.11%	-1.08%	-1.41%	-10.61%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.37%
2017													
Fonds	0.18%	-0.18%	-0.11%	0.76%	1.31%	0.25%	-0.14%	-0.64%	0.56%	-0.83%	-0.68%	0.84%	1.32%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.36%
2016													
Fonds					0.02%	-4.30%	1.04%	-0.10%	0.49%	-1.10%	-1.29%	0.56%	-4.68%
Indice					-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.23%

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

Commentaire de gestion

La rentrée a été difficile en ce mois de septembre, avec la résurgence de la Covid dans de nombreux pays et les actions de reconfinement partiel ou total, comme en Israël notamment. Parallèlement à cela, la campagne des présidentielles américaines s'intensifie et augmente l'incertitude pour ces prochaines semaines, avec le risque non négligeable d'un scrutin serré début novembre pouvant conduire le camp de Trump à refuser leur défaite éventuelle.

Ces deux événements ont touché l'ensemble de la cote, tant les valeurs cycliques (en première ligne en cas de reconfinement) que les valeurs de croissance américaines (prises de bénéfices des investisseurs en cas de victoire démocrate aux élections américaines augurant d'une taxation sur les profits supérieure).

De surcroît, les invectives entre les européens et les britanniques au sujet de l'interminable Brexit n'ont pas vraiment rassuré les opérateurs, tant les positions des uns et des autres semblent provisoirement irréconciliables.

Du côté des Banques centrales, la Fed, par la voix de son Président Jerome Powell, a fait état de ses craintes sur l'économie américaine, ce qui a provoqué une hausse de la volatilité implicite sur les marchés financiers. En Europe, Christine Lagarde, la présidente de la BCE, a quant à elle réitéré la pertinence de sa politique extrêmement accommodante.

En conséquence, l'Eurostoxx 50 corrige de plus de 2%, surperformant le S&P 500 en dollar, qui régresse de 3.8%, tandis que le dollar reprend des couleurs face à l'euro en progressant de près de 2%, du fait de son statut de devise refuge.

Sur le front obligataire, les obligations gouvernementales et le crédit de catégorie investissement ont profité de cet environnement peu propice à la prise de risque, tandis que les emprunts à haut rendement ont été chahutés, pénalisés par l'écartement des primes de risques des émetteurs les moins bien notés.

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.