

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.

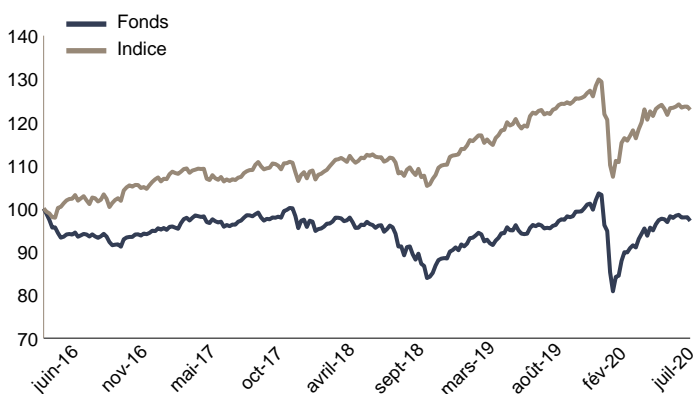
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2020

Valeur liquidative	1001.42 €	Nombre de positions	33
Actif net du fonds	188.56 M€	Taux d'investissement	99.02%

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.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.66%	0.06%	-0.71%
YTD	-0.83%	-0.92%	0.08%
3 mois	2.49%	1.13%	1.36%
6 mois	14.66%	10.04%	4.62%
1 an	1.48%	0.25%	1.24%
3 ans	-0.02%	14.17%	-14.19%
Création	0.14%	26.13%	-25.99%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	15.96%	Ratio de Sharpe	0.12
Volatilité de l'indice	13.63%	Ratio d'information	0.29
Tracking Error	4.33%	Beta	1.14

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Echiq Agenor Mid	Groupama Avenir Euro

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Us Long Bond(Cbt)	21.49%	Futures taux
Euro Fx Curr	9.94%	Futures de change
Acatis - Gane	7.25%	Fonds à allocation d'actifs
Bluebay Inv Gr	7.21%	Fonds obligataires
Invesco GI Inv	7.14%	Fonds obligataires
Myria Concept Actions	6.41%	Fonds actions
Stryx World Growth-In	6.22%	Fonds actions
Butler Credit Oppo	5.32%	Fonds alternatifs
Ise_/1220/C3250.0	5.15%	Options d'achat actions
Dnca Invest Europe	4.89%	Fonds actions
Total	81.02%	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Invesco GI Inv	0.12%	Acatis - Gane	-0.30%
Sparx Japan Fund	0.09%	Myria Concept Actions	-0.21%
Dnca Invest Europe	0.09%	Bkrstll Gbl Precious	-0.17%
Bluebay Inv Gr	0.07%	Euro Fx Curr	-0.13%
Us Long Bond(Cbt)	0.07%	Euro Fx Curr	-0.06%
Total	0.43%	Total	-0.86%

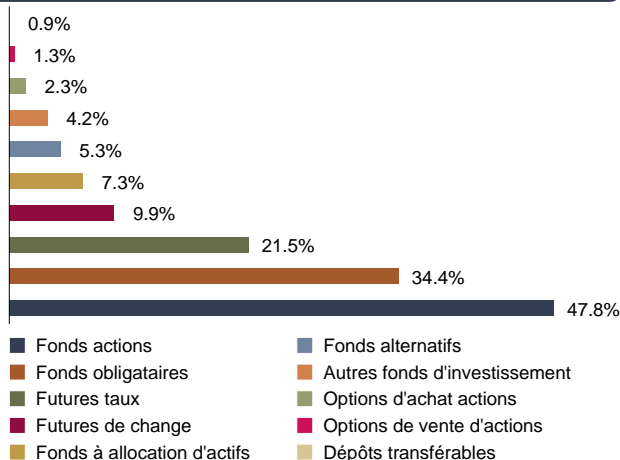
Caractéristiques du FCP

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		

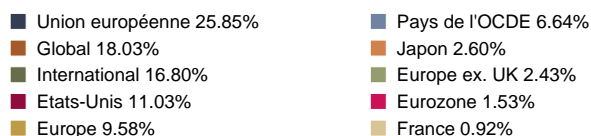
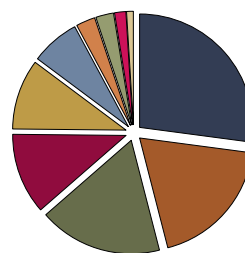
Gérant financier du fonds maître



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%	3.61%	1.43%	1.44%	1.71%	-0.66%				-0.83%
Indice	1.04%	-3.28%	-7.86%	4.93%	1.82%	1.84%	-0.39%	1.47%	0.06%				-0.92%
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	4.02%	1.72%	2.18%	2.04%	-1.88%	3.04%	1.55%	1.12%	1.52%	-0.29%	1.41%	0.05%	17.64%
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	0.65%	-1.13%	-0.62%	1.80%	0.89%	-0.17%	1.33%	-0.19%	-0.19%	-2.51%	0.32%	-2.94%	-2.84%
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	-1.03%	2.64%	1.15%	0.54%	-0.06%	-1.45%	-0.47%	0.14%	1.55%	1.97%	-0.67%	-0.46%	3.82%
2016													
Fonds					2.26%	-5.81%	-0.02%	-0.16%	-0.43%	-0.15%	-1.83%	1.90%	-4.39%
Indice					1.95%	0.03%	2.34%	0.19%	-0.03%	-0.31%	0.32%	2.63%	7.29%

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.