

# 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%.

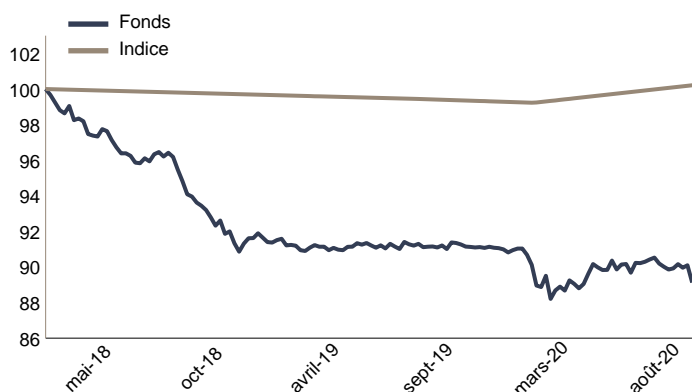
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/10/2020

Valeur liquidative	848.77 €	Nombre de positions	12
Actif net du fonds	25.65 M€	Taux d'investissement	93.32%

## 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
Bnp P Euro	
Amundi Euro Stoxx	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Euro Stoxx 50	0.83%	Amundi Euro Stoxx	-0.51%
Stoxx Europe 600	0.58%	Bnp P Euro	-0.51%
Option Put Sur	0.09%	Robeco Cap Gr-Robsam	-0.23%
Myria+River 31 Global	0.08%	Bnp P Stoxx	-0.23%
Euro Stoxx Bank	0.08%	December 20 Calls	-0.13%
<b>Total</b>	<b>1.66%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.60%</b>

## Caractéristiques du FCP

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

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.70%	0.13%	-0.83%
YTD	-2.09%	0.90%	-3.00%
3 mois	-0.62%	0.38%	-1.00%
6 mois	-0.14%	0.77%	-0.91%
1 an	-2.07%	0.83%	-2.90%
3 ans	-	-	-
Création	-11.34%	0.21%	-11.55%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.14%	Ratio de Sharpe	-0.51
Volatilité de l'indice	0.13%	Ratio d'information	-0.92
Tracking Error	3.16%	Beta	1.70

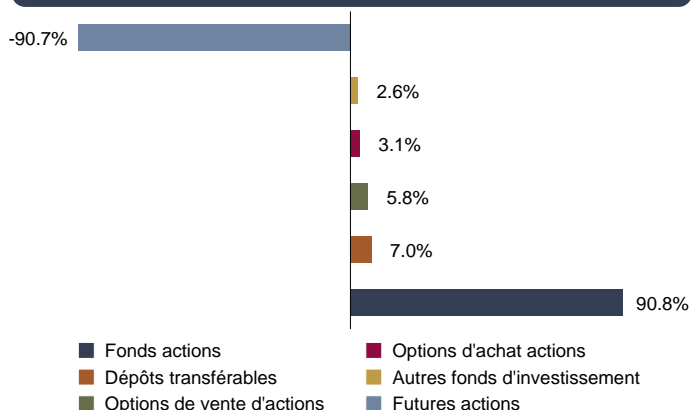
## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Bnp P Euro	19.03%	Fonds actions
Amundi Euro Stoxx	18.94%	Fonds actions
Bnp P Stoxx	16.71%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	6.65%	Fonds actions
Exane Equity Select	6.44%	Fonds actions
Robeco Cap Gr-Robsam	5.92%	Fonds actions
Gs Europ Cor E la	5.22%	Fonds actions
Option Call Sur	5.14%	Options d'achat actions
Option Put Sur	5.11%	Options de vente d'actions
Acadian Euro Eqty	5.08%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>94.25%</b>	

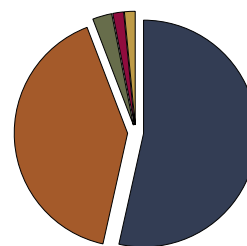
## Gérant financier du fonds maître



## Répartition par stratégie



## Répartition par zone géographique



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2020</b> Fonds	-0.23%	-0.15%	-1.96%	0.39%	0.42%	0.19%	-0.13%	1.12%	-1.03%	-0.70%			-2.09%
Indice	-0.04%	-0.04%	0.08%	0.13%	0.12%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%			0.90%
<b>2019</b> 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%
<b>2018</b> 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

Au cours du mois d'octobre, les marchés ont eu un comportement versatile. Pourtant, ce dixième mois de l'année avait bien commencé, porté par les espoirs de très forts rebonds des économies. En effet, l'été a été propice à l'investissement et à la consommation après un deuxième trimestre extrêmement contraint par les mesures de confinement qui ont touché la moitié de l'humanité. Et les chiffres dévoilés ont confirmé ces prévisions : ainsi, le Produit intérieur brut de la Zone euro a progressé de 12,7% après une baisse de 11,8% au deuxième trimestre, tandis que les Etats-Unis ont affiché un spectaculaire taux de croissance de 33,1%, après un effondrement de 31,7%. Las ! L'explosion des cas de Coronavirus un peu partout en Europe et en Amérique ont eu raison de ces bons chiffres, et les mesures de reconfinement prises en octobre par la plupart des gouvernements européens ont mis à mal les indices boursiers, qui ont périçité de plus de 7 % par rapport à leur point haut mensuel. De plus, les attentats perpétrés sur le sol français ont encore noirci le climat anxieux actuel, et la violente passe d'armes entre la Turquie et la France sur la laïcité s'est traduite par nombre de manifestations anti-français et appels au boycott des produits tricolores dans certains pays musulmans.

Outre-Atlantique, les deux candidats, Donald Trump et Joe Biden, sont dans la dernière ligne droite de l'élection présidentielle et même si les sondages prédisent que le démocrate sera élu haut la main, les statistiques restent très serrées dans les fameux swing states (« états pivots ») qui seront une nouvelle fois les faiseurs de rois. En attendant, les invectives entre les deux protagonistes font rage, les marchés redoutent que les résultats ne soient pas suffisamment nets pour les départager au soir de l'élection et les taux d'intérêt à long terme en profitent pour reprendre le chemin de la hausse : plus le temps passe avant son adoption, plus le futur plan de soutien à l'économie américaine devra être massif.

Ainsi, tout est prétexte à broyer du noir : l'annonce par la BCE d'un possible assouplissement de sa politique monétaire en décembre a été mal perçue car considéré comme trop tardif, et les résultats trimestriels parfois époustouflants de la technologie américaine ont été éclipsés par les prévisions prudentes de ces mêmes sociétés.

En conséquence, l'euro, devise risquée par construction pour les marchés, perd une nouvelle fois du terrain contre le dollar US et le yen japonais.

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](http://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.