

MYRIA CONCEPT ACTIONS EUROPE



Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'offrir un portefeuille composé de valeurs cotées sur les marchés des pays membres de l'Union européenne à des souscripteurs qui souhaitent investir sur les marchés actions européens. L'action du gérant vise à obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice MSCI PAN EURO DNR, indice représentatif des marchés actions européens.

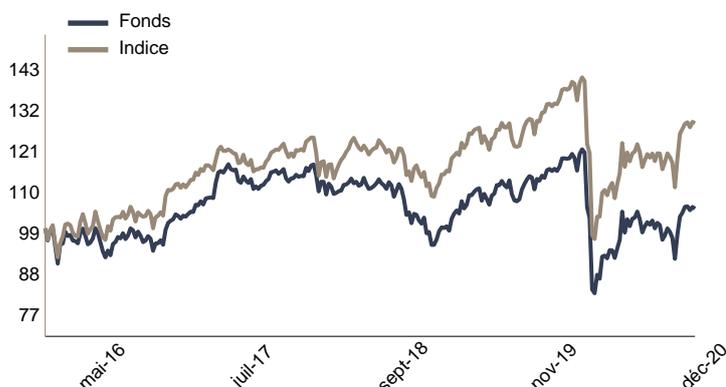
Profil de risque



Chiffres clés au 31/12/2020

Valeur liquidative	939.25 €	Nombre de positions	63
Actif net du fonds	53.26 M€	Taux d'investissement	100.27%

Evolution de la performance



L'indice de référence est le MSCI Pan Euro (dividendes réinvestis).

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Intesa Sanpaolo	Unicredit Spa
Koninklijke Dsm Nv	Siemens Energy Ag
Pernod Ricard Sa	Adp
Eiffage	Cie De Saint Gobain
Volkswagen Ag-Pref	Unilever Plc

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Alstom	0.30%	Alstom Sa - Rights	-0.19%
Asml Holding Nv	0.26%	Astrazeneca Plc	-0.18%
Rio Tinto Plc	0.24%	Sanofi	-0.17%
Lvmh Moet Hennessy	0.15%	Unicredit Spa	-0.13%
Exor Nv	0.15%	Unilever Plc	-0.10%
Total	1.11%	Total	-0.77%

Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0013028339	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	25/11/2015	Frais de gestion direct :	0.50%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14h30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.37%	2.00%	-0.63%
YTD	-9.89%	-5.17%	-4.72%
3 mois	8.39%	10.05%	-1.66%
6 mois	4.75%	8.92%	-4.17%
1 an	-9.89%	-5.17%	-4.72%
3 ans	-6.96%	6.87%	-13.83%
5 ans	-1.26%	20.27%	-21.53%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	30.32%	Ratio de Sharpe	-0.31
Volatilité de l'indice	29.81%	Ratio d'information	-1.45
Tracking Error	3.27%	Beta	1.01

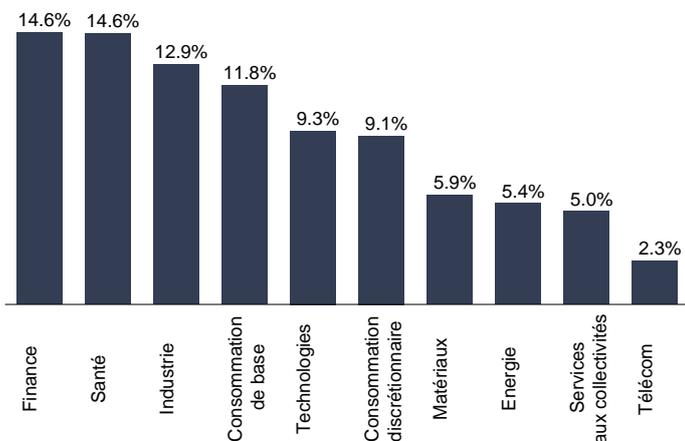
10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Nestle Sa	5.13%	Consommation de base
Roche Holding Ag	4.04%	Santé
Asml Holding Nv	2.84%	Technologies
Astrazeneca Plc	2.75%	Santé
Novartis Ag-Reg	2.72%	Santé
Total Sa	2.70%	Energie
Lvmh Moet Hennessy	2.65%	Consommation discrétionnaire
Alstom	2.65%	Industrie
Sap Se	2.46%	Technologies
Unilever Plc	2.46%	Consommation de base
Total	30.40%	

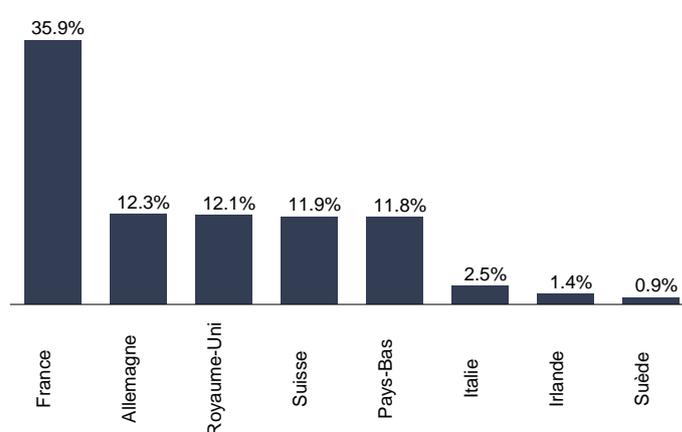
Gérant financier du fonds maître



Répartition par secteurs



Répartition par pays



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020													
Fonds	-1.86%	-8.52%	-15.30%	5.19%	2.92%	4.51%	-2.31%	2.24%	-3.24%	-6.15%	13.94%	1.37%	-9.89%
Indice	-1.33%	-8.66%	-13.34%	5.38%	2.42%	3.29%	-1.78%	2.38%	-1.57%	-5.38%	14.03%	2.00%	-5.17%
2019													
Fonds	4.20%	4.22%	1.73%	4.33%	-4.12%	4.91%	-0.00%	-1.04%	3.25%	-0.40%	2.14%	1.46%	22.27%
Indice	5.78%	4.17%	2.29%	3.61%	-4.78%	4.45%	0.25%	-1.53%	3.81%	0.59%	2.42%	1.98%	25.04%
2018													
Fonds	1.70%	-3.27%	-2.34%	2.34%	-1.06%	-0.28%	1.60%	-0.72%	-0.84%	-6.44%	-0.57%	-6.45%	-15.56%
Indice	1.61%	-4.15%	-1.97%	4.79%	-0.38%	-0.49%	3.22%	-2.76%	0.86%	-4.76%	-0.37%	-5.40%	-9.87%
2017													
Fonds	-0.54%	2.97%	2.99%	3.95%	3.53%	-3.02%	-0.60%	-1.16%	3.86%	0.59%	-1.35%	-0.15%	11.29%
Indice	-0.70%	2.92%	3.44%	1.33%	1.65%	-2.46%	-0.61%	-0.91%	3.93%	1.80%	-1.96%	0.67%	9.24%
2016													
Fonds	-6.84%	-3.15%	0.86%	0.28%	1.65%	-6.47%	4.84%	0.63%	-0.27%	-1.22%	-0.02%	5.80%	-4.63%
Indice	-6.07%	-2.39%	0.91%	2.10%	2.30%	-3.62%	3.08%	0.64%	-0.13%	-0.44%	0.99%	6.17%	3.02%

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

Commentaire de gestion

Le mois de décembre 2020 a permis aux marchés financiers de reprendre leur souffle, tout en continuant leur progression. Ainsi, l'espoir suscité par l'annonce de la mise au point des vaccins contre la Covid-19 a perduré et leur validation effective par les autorités de santé internationales a eu pour conséquence le début de la vaccination dans de nombreux pays. L'arrivée des vaccins a éclipsé toutes les autres informations, et les réunions de politiques monétaires sont donc passées presque inaperçues. Pourtant, décembre a enfin permis d'accoucher de l'accord de divorce entre l'Europe et le Royaume-Uni après une gestation de plus de 4 ans et demi. Et, lors de sa dernière intervention, la Présidente de la BCE, Mme Lagarde, a annoncé une extension de la durée du programme de rachats d'actifs de 9 mois, jusqu'en mars 2022, ainsi qu'une augmentation de 500 milliards d'euros de celui-ci, porté à 1 850 milliards d'euros. Corollaire de cette annonce, la BCE a indiqué que la cible d'inflation – proche de 2% - ne serait pas atteinte avant 2024 au minimum.

Aux Etats-Unis, Joe Biden est officiellement devenu le 46ème Président des Etats-Unis après le vote des Grands Electeurs, ce qui a mis fin à un suspense artificiel entretenu par un Président sortant déçu par le verdict des urnes. Ce que l'on retient surtout de la nomination des membres du gouvernement, c'est bien sûr la désignation de Janet Yellen comme Secrétaire d'Etat au Trésor. L'actuel Président de la Réserve fédérale américaine et son prédécesseur vont donc pouvoir travailler main dans la main pour redresser l'économie américaine mis à mal par la pandémie actuelle, et ce signal politique extrêmement fort a déjà été intégré par les marchés financiers.

Sur le portefeuille, nous avons effectué quelques arbitrages. Dans le secteur bancaire tout d'abord, la décision de la BCE sur la possibilité pour les banques de distribuer à nouveau un dividende était attendue et, si elle a été plutôt timide, elle a néanmoins permis de commencer à lever le voile sur cette question pour 2021. Ainsi, nous avons maintenu une présence importante sur le secteur tout en remplaçant Unicredit Group (à la faveur de l'annonce du départ de son charismatique président) par Intesa SanPaolo. Dans la perspective d'une normalisation de la situation sanitaire au cours de l'année 2021, nous avons rentré de nouveaux dossiers tels Pernod Ricard dans la boisson et le groupe de chimie hollandais DSM. Dans le secteur des transports, nous avons remplacé le groupe aéroportuaire français ADP par l'espagnol AENA qui devrait plus bénéficier d'un redémarrage du secteur du fait d'un profil plus porté sur le tourisme et de besoins d'investissements moindres. Enfin, nous avons sorti le Groupe Siemens Energy après un très bon parcours et fortement réduit Saint-Gobain alors que la résurgence des polémiques liées au terrible accident de la tour Grenfell à Londres pourrait pénaliser le titre alors même qu'il a connu une assez bonne performance.

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.

