

# 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%.

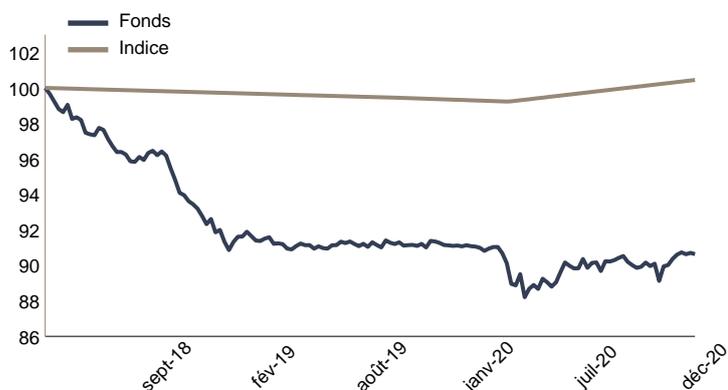
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/12/2020

Valeur liquidative	859.08 €	Nombre de positions	12
Actif net du fonds	24.45 M€	Taux d'investissement	99.46%

## 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.

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.17%	0.13%	-0.29%
YTD	-0.90%	1.17%	-2.07%
3 mois	0.50%	0.38%	0.12%
6 mois	0.46%	0.77%	-0.31%
1 an	-0.90%	1.17%	-2.07%
3 ans	-	-	-
Création	-10.26%	0.47%	-10.73%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.29%	Ratio de Sharpe	-0.13
Volatilité de l'indice	0.11%	Ratio d'information	-0.63
Tracking Error	3.29%	Beta	4.33

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Myria Concept Actions	Exane Equity Select
	Eleva Euroland Se-I
	Bnp P Stoxx
	Bnp P Euro

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Bnp P Stoxx	19.95%	Fonds actions
Bnp P Euro	19.81%	Fonds actions
Amundi Euro Stoxx	19.80%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	6.41%	Fonds actions
Robeco Cap Gr-Robsam	6.36%	Fonds actions
Exane Equity Select	5.72%	Fonds actions
Acadian Euro Eqty	5.56%	Fonds actions
Gs Europ Cor E la	5.56%	Fonds actions
Amundi Msci Erp	4.97%	Fonds actions
Myria Concept Actions	1.86%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>96.00%</b>	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp P Stoxx	0.51%	Stoxx Europe 600	-1.30%
Bnp P Euro	0.34%	Euro Stoxx 50	-0.43%
Amundi Euro Stoxx	0.34%	Stoxx Europe 600	-0.34%
Eleva Euroland Se-I	0.19%	Euro Stoxx 50	-0.14%
Acadian Euro Eqty	0.16%		
<b>Total</b>	<b>1.54%</b>	<b>Total</b>	<b>-2.20%</b>

## Caractéristiques du FCP

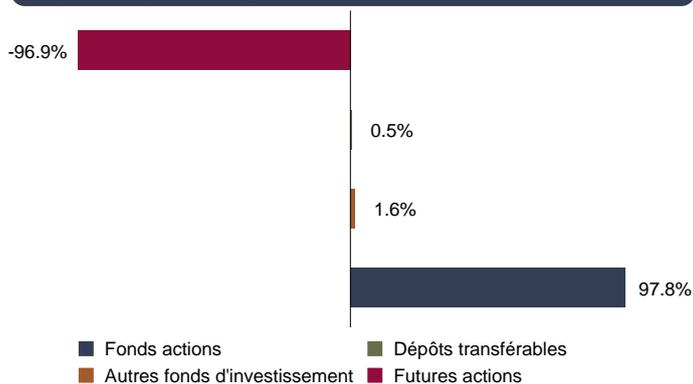
Code ISIN :	FR0013317229	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	12/03/2018	Frais de gestion direct :	0.85%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14h30	Durée de placement recommandée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

## Gérant financier du fonds maître

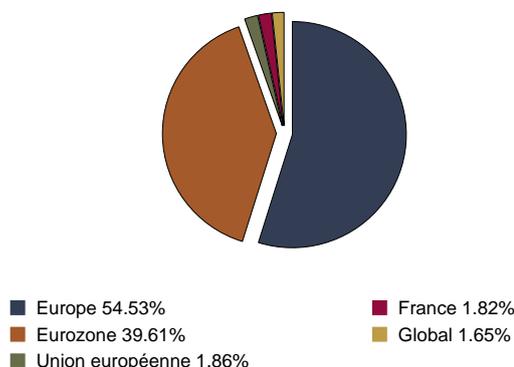


# MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA NETTE

## 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%	1.38%	-0.17%	-0.90%
Indice	-0.04%	-0.04%	0.08%	0.13%	0.12%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	1.17%
<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

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.

Dans les pays émergents, décembre a été également un excellent mois, qui a permis d'amplifier le rebond relativement timide du mois dernier. Sur l'année, et en dollar, la progression de ces marchés est assez impressionnante, de l'ordre de +9%, tirée largement par la locomotive chinoise, dont l'économie aura encore progressé en 2020 et ce, malgré des confinements localisés mais drastiques.

Sur le front des taux d'intérêts, et sans surprise, les rendements des emprunts d'états de la zone euro s'affichent très majoritairement en territoire négatif, tandis que le 10 ans américain reste bloqué sous le seuil psychologique de 1%.

Enfin, du côté des devises, l'Euro signe un excellent mois contre le dollar et franchit en trombe et à la hausse la barre des 1,22\$, ce qui n'était pas arrivé depuis le 1er mai 2018.

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.

