

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%.

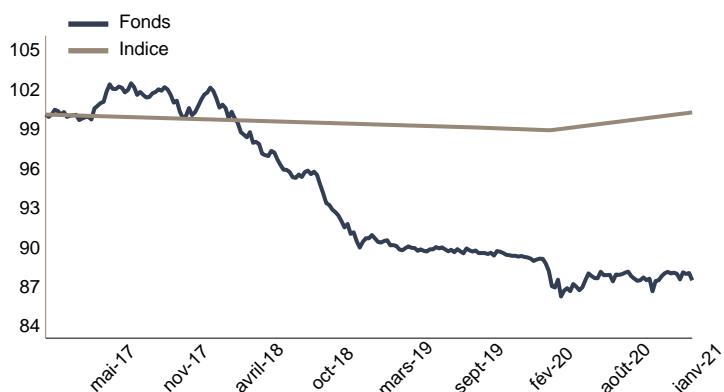
Profil de risque



Chiffres clés au 29/01/2021

| | | | |
|--------------------|----------|-----------------------|--------|
| Valeur liquidative | 834.67 € | Nombre de positions | 8 |
| Actif net du fonds | 23.98 M€ | Taux d'investissement | 89.41% |

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 | -0.08% | 0.12% | -0.20% |
| YTD | -0.08% | 0.12% | -0.20% |
| 3 mois | 0.96% | 0.38% | 0.58% |
| 6 mois | 0.09% | 0.76% | -0.67% |
| 1 an | -1.66% | 1.33% | -2.98% |
| 3 ans | -13.86% | 0.55% | -14.41% |
| Création | -16.53% | -0.07% | -16.46% |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|------------------------|-------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds | 3.39% | Ratio de Sharpe | -0.35 |
| Volatilité de l'indice | 0.08% | Ratio d'information | -0.88 |
| Tracking Error | 3.41% | Beta | 6.18 |

Principaux mouvements

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements |
|-----------------------|---------------------|
| Bnp Msci Emu | Bnp P Stoxx |
| Am Index Msci | Bnp P Euro |
| Bnp Msci Europ | Amundi Euro Stoxx |
| Ofi Rs Euro Equity-C | Exane Equity Select |
| Euro Capital Durable- | Acadian Euro Eqty |

10 principales positions

| Valeur | Poids | Type de valeur mobilière |
|-----------------------|--------------|--------------------------|
| Bnp Msci Emu | 18.56% | Fonds actions |
| Am Index Msci | 18.45% | Fonds actions |
| Lyxor Msci Emu | 16.67% | Fonds actions |
| Bnp Msci Europ | 15.58% | Fonds actions |
| Eleva Euroland Se-I | 5.09% | Fonds actions |
| Robeco Cap Gr-Robsam | 5.06% | Fonds actions |
| Euro Capital Durable- | 5.03% | Fonds actions |
| Ofi Rs Euro Equity-C | 4.96% | Fonds actions |
| Euro Stoxx 50 | -82.24% | Futures actions |
| Total | 7.17% | |

Principales contributions

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Bnp P Stoxx | 0.19% | Stoxx Europe 600 | -0.55% |
| Acadian Euro Eqty | 0.16% | Euro Stoxx 50 | -0.19% |
| Amundi Msci Erp | 0.16% | Amundi Euro Stoxx | -0.06% |
| Gs Europ Cor E la | 0.06% | Myria+River 31 Global | -0.06% |
| Robeco Cap Gr-Robsam | 0.06% | Bnp P Euro | -0.05% |
| Total | 0.64% | Total | -0.90% |

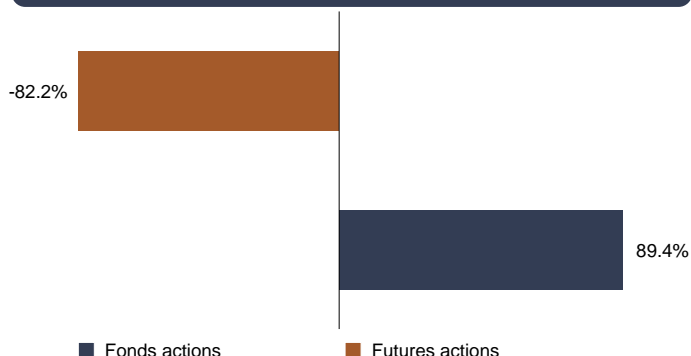
Caractéristiques du FCP

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

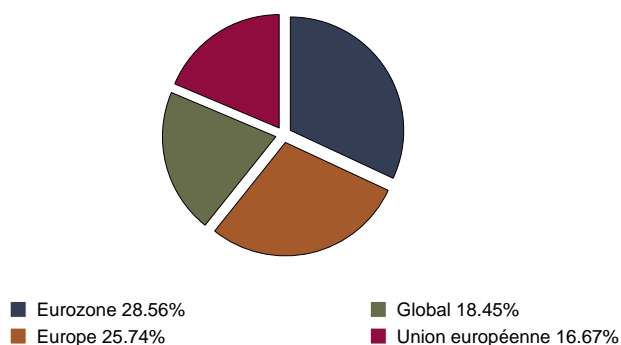
Gérant financier



Répartition par stratégie



Répartition par zone géographique



Historique des performances

| | janv. | fév. | mars | avril | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -0.08% | | | | | | | | | | | | -0.08% |
| Indice | 0.12% | | | | | | | | | | | | 0.12% |
| 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -0.32% | -0.23% | -2.05% | 0.31% | 0.34% | 0.10% | -0.21% | 1.04% | -1.11% | -0.78% | 1.30% | -0.25% | -1.89% |
| 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% |
| 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% | -0.35% |

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

Commentaire de gestion

Le mois de janvier 2021 a été marqué par une actualité toujours aussi riche sur les vaccins et leur disponibilité, mais également par la croisade des actionnaires individuels américains contre les hedge funds. Dès les premiers jours du mois, les campagnes de vaccinations ont été lancées dans de nombreux pays occidentaux, ce qui a donné lieu, comme c'est désormais l'habitude, à des critiques aussi exacerbées que peu constructives sur les rythmes adoptés par tel ou tel pays notamment en Europe. De surcroît, les psychodrames plus ou moins organisés et scénarisés au sujet des ruptures de chaînes de production de ces vaccins, des conditions de conservation ou des retards de livraison vis-à-vis notamment de l'Union européenne, ont émaillé l'actualité. Finalement, et malgré quelques contre-temps ponctuels, force est de constater qu'on ne compte aucun retard significatif dans l'inoculation des vaccins aux populations.

Sur le plan politique, l'actualité a été également riche, notamment aux Etats-Unis. En effet, l'entrée en fonction de Joe Biden et l'obtention d'une majorité démocrate au Sénat ont été éclipsées par le déchainement de violences occasionnées par la tentative de prise du Capitole par les partisans de Donald Trump. Cette insurrection, encouragée par les tweets rageurs du Président sortant, lui a valu d'être sous le coup d'une deuxième procédure d'« empêchement » qui, si elle venait à être validée, lui fermerait définitivement les portes d'un hypothétique retour sur le devant de la scène en 2024. Néanmoins, ce que l'on retiendra surtout de l'actualité américaine, c'est la mise en déroute, probablement provisoire, de fonds spéculatifs spécialisés dans la vente à découvert de titres de sociétés en souffrance par l'afflux d'ordres d'achats massifs émanant d'investisseurs individuels organisés sur le réseau social Reddit. Sur le mois, GameStop Corp aura vu son cours multiplié par 17 avant de refluer significativement. Ainsi, janvier n'aura pas permis aux marchés financiers mondiaux de continuer leur progression et se solde, aussi bien en Europe qu'aux Etats-Unis par une performance légèrement négative. En revanche, les marchés émergents, forts de leurs statistiques économiques, continuent de progresser significativement. Sur le front des taux d'intérêt, alors qu'on observe un calme plat relatif sur les taux européens, la courbe des taux américaine s'est pentinée via la partie longue, du fait de l'espoir suscité par l'ampleur du plan de relance à 1 900 milliards de dollars mis au point par l'administration Biden.

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.