

# EURO VALEUR ISR M

## Actions de la zone euro



### Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de capter les potentialités financières des économies et des marchés d'actions des pays de la zone euro en investissant sur les titres dont l'évaluation boursière est attractive au regard de la valeur des actifs des sociétés émettrices.

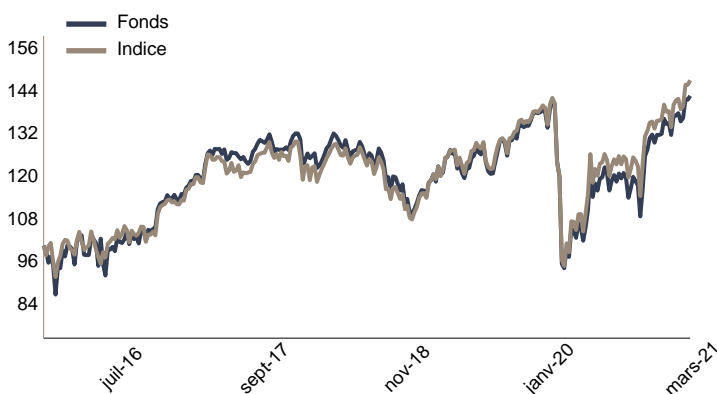
### Profil de risque



### Chiffres clés au 31/03/2021

Valeur liquidative	1897.94 €	Nombre de positions	71
Actif net du fonds	656.55 M€	Taux d'investissement	99.92%

### Evolution de la performance



L'indice de référence est l'Euro Stoxx® Large.

### Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Allianz Se-Reg	Axa Sa
Enel Spa	E.On Se
Bureau Veritas Sa	Koninklijke Philips N
Vantage Towers Ag	Covestro Ag
Fresenius Se &	Aviva Investors Monet

### Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Asml Holding Nv	0.48%	Accor Sa	-0.09%
Siemens Ag-Reg	0.35%	Umicore	-0.08%
Air Liquide-Primes De	0.32%	Covestro Ag	-0.06%
Lvmh Moet Hennessy	0.31%	Hensoldt Ag	-0.06%
Daimler Ag-Registered	0.29%	Worldline Sa	-0.05%
<b>Total</b>	<b>1.75%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.34%</b>

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	5.32%	7.02%	-1.70%
YTD	8.14%	9.16%	-1.02%
3 mois	8.14%	9.16%	-1.02%
6 mois	22.51%	22.06%	0.44%
1 an	41.05%	44.06%	-3.00%
3 ans	15.98%	23.52%	-7.54%
5 ans	41.93%	46.03%	-4.10%

### Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	24.37%	Ratio de Sharpe	1.70
Volatilité de l'indice	24.46%	Ratio d'information	-0.77
Tracking Error	3.92%	Beta	0.98

### 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Asml Holding Nv	4.96%	Technologies
Lvmh Moet Hennessy	3.56%	Consommation discrétionnaire
Siemens Ag-Reg	3.56%	Industrie
Sap Se	3.15%	Technologies
Total Sa	2.98%	Energie
Air Liquide-Primes De	2.93%	Matériaux
Daimler Ag-Registered	2.52%	Consommation discrétionnaire
Allianz Se-Reg	2.51%	Finance
Stmicroelectronics Nv	2.35%	Technologies
Sanofi	2.23%	Santé
<b>Total</b>	<b>30.76%</b>	

### Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0007035761	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	06/09/1999	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 :	Actions de la zone euro		

### Gérant financier

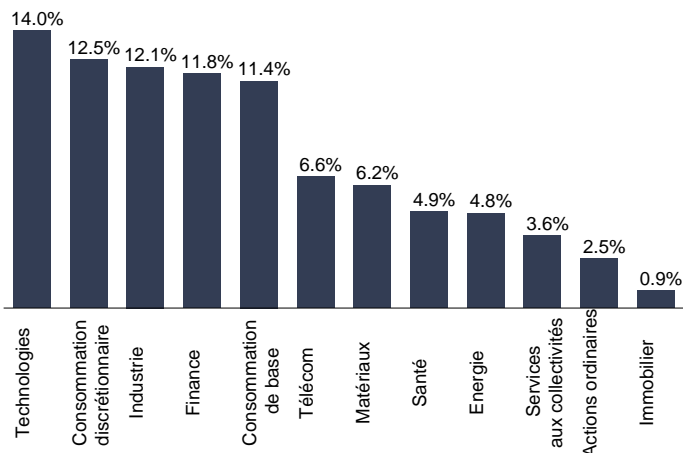


# EURO VALEUR ISR M

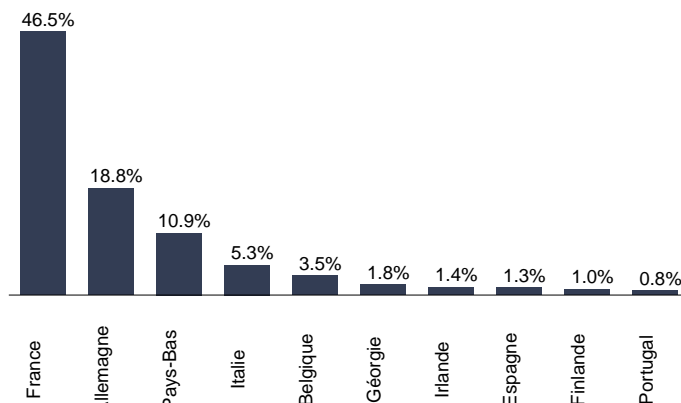
Actions de la zone euro



## Répartition par secteurs



## Répartition par pays



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2021</b>													
Fonds	-0.22%	2.90%	5.32%										8.14%
Indice	-1.74%	3.81%	7.02%										9.16%
<b>2020</b>													
Fonds	-2.15%	-7.10%	-18.55%	5.57%	3.54%	6.13%	-1.17%	2.98%	-2.48%	-6.69%	18.95%	2.07%	-3.43%
Indice	-1.85%	-7.99%	-16.62%	5.84%	5.19%	5.58%	-0.99%	3.47%	-2.00%	-6.05%	16.98%	1.75%	-0.62%
<b>2019</b>													
Fonds	4.92%	3.57%	1.07%	4.71%	-5.79%	5.32%	1.04%	-2.44%	4.65%	0.64%	2.79%	1.77%	23.93%
Indice	6.15%	4.20%	1.56%	5.10%	-5.64%	5.50%	0.03%	-1.31%	3.97%	1.00%	2.73%	1.08%	26.50%
<b>2018</b>													
Fonds	2.95%	-2.86%	-3.45%	5.03%	-1.65%	-1.60%	3.53%	-2.81%	0.65%	-6.27%	-0.81%	-6.36%	-13.46%
Indice	2.65%	-3.68%	-2.62%	5.30%	-1.80%	-0.75%	3.56%	-3.00%	-0.02%	-6.55%	-0.86%	-5.73%	-13.33%
<b>2017</b>													
Fonds	-0.11%	1.12%	5.57%	2.60%	2.97%	-1.98%	0.63%	-2.11%	5.30%	1.25%	-2.38%	-0.26%	12.90%
Indice	-0.21%	1.59%	5.16%	2.75%	1.44%	-2.12%	0.06%	-1.67%	4.56%	2.84%	-1.57%	-1.24%	11.85%
<b>2016</b>													
Fonds	-8.64%	-1.81%	5.19%	2.76%	0.29%	-9.00%	6.14%	2.22%	-0.04%	3.00%	-0.59%	7.79%	5.93%
Indice	-8.34%	-1.42%	4.43%	2.38%	0.54%	-7.65%	5.11%	2.60%	-1.00%	2.30%	-1.50%	7.33%	3.58%

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

## Commentaire de gestion

Euro Valeur ISR M - Mars 2021

Le mois de mars s'est inscrit dans la continuité des deux premiers mois de l'année. Néanmoins, le renforcement des contraintes sanitaires rendu indispensable par le retard des campagnes de vaccination et la troisième vague de l'épidémie en Europe continentale a entraîné un regain d'intérêt pour les valeurs bénéficiaires des conséquences de la pandémie. Les moteurs de la hausse ne se sont plus cantonnés aux cycliques et aux financières. Si l'auto et les financières ont continué de surperformer, certains secteurs défensifs tels que les télécoms, les boissons, l'alimentation, les HPC et la chimie avec ses producteurs de gaz industriels, ont également progressé. Les pétrolières et les matériaux de base sont restés à la traîne, plombés par les replis des cours des sous-jacents.

Le fonds a légèrement sous-performé sur le mois pénalisé par le titre Volkswagen que le fonds ne peut détenir et qui a enregistré une performance de près de 40 % sur le mois après avoir présenté ses ambitions dans le segment des véhicules électriques.

Au cours du mois, nous avons acquis deux nouvelles sociétés : Vantage Towers (introduction en bourse de la filiale de Vodafone) et Bureau Veritas dont nous apprécions les perspectives de croissance dans les métiers de la certification en liaison avec l'essor des projets de transition énergétique. Les titres Philips ont été cédés suite à la baisse de leur notation par MSCI ESG. Nous avons cédé les titres E.ON au profit de l'électricien italien ENEL. Nous avons terminé de vendre les titres Covestro en poursuivant l'arbitrage en faveur de BASF. Enfin, quelques valeurs financières, industrielles et technologiques ont été renforcées (Munich Re, Allianz, Daimler, ASML, STM, Worldline).

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.



YouTube [www.myria-am.com](http://www.myria-am.com)

Rapport de gestion - mars 2021