

# EUROPE OPPORTUNITES M



## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser une performance supérieure à l'évolution de l'indicateur composite 50% Eurostoxx 50 Net Return + 50% EONIA. Cet objectif de gestion est visé de concert avec une volatilité annuelle de 10% dans des conditions normales de gestion sur la durée de placement recommandée.

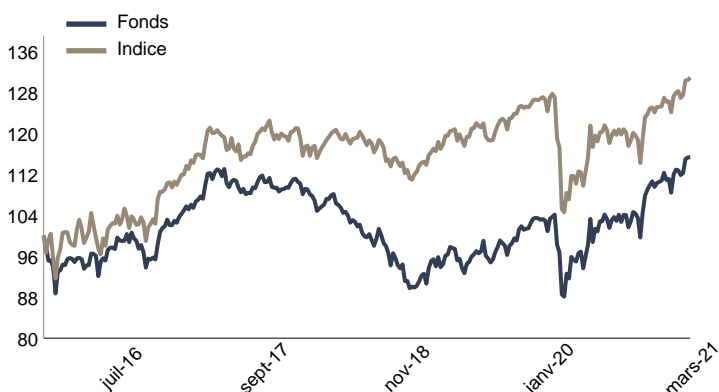
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/03/2021

Valeur liquidative	1207.65 €	Nombre de positions	53
Actif net du fonds	173.49 M€	Taux d'investissement	94.55%

## Evolution de la performance



L'indice de référence est composite. Depuis le 01/03/2021, il est constitué à 50% de l'Euro Stoxx® 50 Net return et à 50% de l'€STR (Euro Short-Term Rate). Jusqu'au 29/11/2017, il était constitué à 50% de l'Euro Stoxx® 50 Net return et à 50% de l'EONIA (Euro Overnight Index Average). L'indice précédent était le STOXX Europe 600 (dividendes réinvestis).

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Union Pea Securite	Allianz Se-Reg
Muenchener Rueckver A	Prysmian Spa
Unibail Rodamco	Deutsche Post Ag-Reg
Siemens Healthineers	Puma Se
Enel Spa	Prosus Nv

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Cie De Saint Gobain	0.60%	Euro Stoxx 50	-0.51%
Daimler Ag-Registered	0.45%	Sg Sx8P 1230	-0.47%
Capgemini Se	0.39%	Sx3 Dj Fd/Bv 1230	-0.42%
Ker Sg Kering 1230	0.36%	Dax Index Future	-0.32%
Lafargeholcim Ltd-Reg	0.35%	Ms Djs Pr&H 30Z	-0.32%
<b>Total</b>	<b>2.15%</b>	<b>Total</b>	<b>-2.03%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0011365873	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	01/03/2013	Frais de gestion direct :	0.90%
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	3.69%	3.86%	-0.17%
YTD	4.71%	5.19%	-0.47%
3 mois	4.71%	5.19%	-0.47%
6 mois	13.32%	11.12%	2.20%
1 an	24.19%	20.29%	3.89%
3 ans	10.11%	13.33%	-3.21%
5 ans	20.78%	31.02%	-10.24%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	14.03%	Ratio de Sharpe	1.76
Volatilité de l'indice	12.93%	Ratio d'information	1.24
Tracking Error	3.13%	Beta	1.06

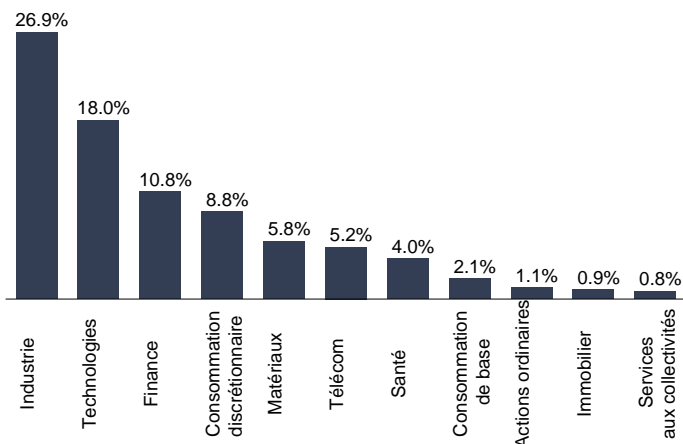
## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Union Pea Securite	6.83%	Fonds monétaires
Cie De Saint Gobain	5.08%	Industrie
Capgemini Se	4.43%	Technologies
Lafargeholcim Ltd-Reg	3.82%	Matériaux
Siemens Ag-Reg	3.79%	Industrie
Daimler Ag-Registered	3.51%	Consommation discrétionnaire
Ker Sg Kering 1230	3.31%	Contrat d'échange (Swap) de titres
Asml Holding Nv	3.28%	Technologies
Mc Sg Lvmh 1230	3.08%	Contrat d'échange (Swap) de titres
Credit Agricole Sa	3.06%	Finance
<b>Total</b>	<b>40.19%</b>	

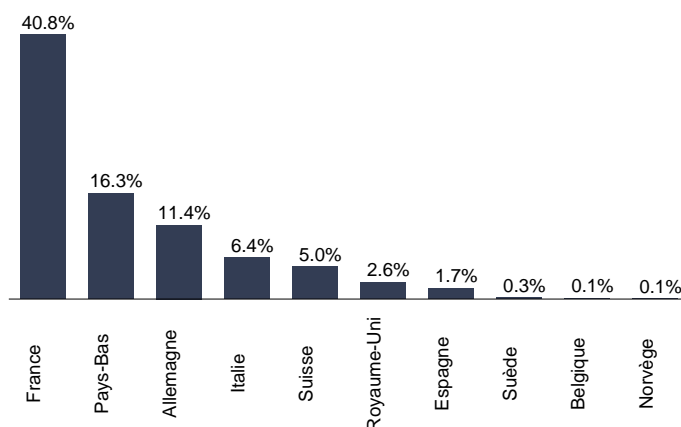
## Gérant financier



## 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	-2.12%	3.17%	3.69%										4.71%
Indice	-0.94%	2.24%	3.86%										5.19%
<b>2020</b>													
Fonds	-1.77%	-2.64%	-4.94%	3.44%	1.70%	3.45%	-0.10%	1.85%	-1.03%	-2.60%	9.69%	1.30%	7.81%
Indice	-1.34%	-4.27%	-7.92%	2.75%	2.42%	3.24%	-0.78%	1.59%	-1.14%	-3.70%	8.73%	0.88%	-0.54%
<b>2019</b>													
Fonds	1.82%	3.05%	-0.60%	3.51%	-5.17%	3.94%	1.34%	-0.83%	1.48%	0.83%	2.31%	1.34%	13.45%
Indice	2.72%	2.19%	0.91%	2.62%	-2.79%	2.95%	-0.05%	-0.51%	2.10%	0.55%	1.37%	0.59%	13.24%
<b>2018</b>													
Fonds	0.51%	-0.78%	-3.43%	2.01%	-2.38%	-2.22%	-0.41%	-2.90%	0.97%	-4.27%	-1.53%	-4.09%	-17.21%
Indice	1.20%	-2.01%	-1.36%	2.86%	-1.27%	-0.09%	1.94%	-1.87%	0.13%	-2.97%	-0.36%	-2.65%	-6.43%
<b>2017</b>													
Fonds	0.43%	1.87%	2.32%	3.05%	2.18%	-1.86%	-0.49%	-2.07%	2.85%	0.63%	-1.45%	-0.18%	7.34%
Indice	0.69%	2.16%	3.30%	2.35%	1.42%	-2.31%	-0.56%	-1.68%	4.22%	2.04%	-1.53%	-0.87%	9.36%
<b>2016</b>													
Fonds	-5.78%	-1.26%	2.19%	-0.64%	1.44%	-1.99%	3.02%	1.61%	0.20%	-3.48%	-0.33%	6.46%	0.86%
Indice	-8.39%	-0.76%	3.21%	2.83%	1.12%	-6.55%	4.08%	1.82%	-0.52%	-0.45%	0.21%	5.74%	1.40%

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

## Commentaire de gestion

Les marchés actions ont confirmé leur mouvement haussier en mars, à l'image de l'Eurostoxx 50 NR qui progresse de 7,9% sur le mois. Cette hausse des actions s'est produite parallèlement à une nouvelle hausse des taux longs (US 10 ans +34bp en mars ; +83bp ytd) mais sans que le mouvement de rotation en faveur des secteurs value ne se confirme (sous performance des banques mais surtout du pétrole). Alors que la période des résultats annuels se termine, l'environnement nous paraît toujours porteur pour certains secteurs cycliques, notamment ceux qui vont bénéficier de la réouverture des économies (média), des plans de relance (construction) et de l'accumulation d'épargne (automobile). Nous pensons en effet que le potentiel des marchés pour les prochains mois se heurte à certains excès et qu'il faut toujours garder un portefeuille équilibré et s'exposer à ces secteurs qui bénéficient de niveau de valorisation acceptable et de potentielles révisions haussières des estimations des analystes financiers.

Europe Opportunités M progresse de 369bp sur le mois contre 393bp pour son indice de référence (50% Eonia / 50% Eurostoxx 50 NR). Cette évolution reflète la bonne performance des valeurs les plus cycliques du portefeuille et la forte sous-performance des valeurs les plus défensives et de quelques déceptions persistantes.

Les trois progressions les plus marquées du portefeuille sont : Stellantis (+105pb), Saint-Gobain (+65pb) et Daimler (+49p).

L'exposition nette d'Europe Opportunités M se situe à 61.9% en fin de mois.

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.