

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%.

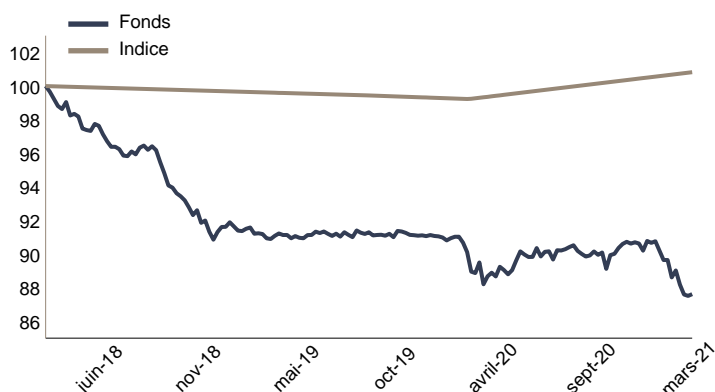
Profil de risque



Chiffres clés au 31/03/2021

Valeur liquidative	829.16 €	Nombre de positions	8
Actif net du fonds	21.93 M€	Taux d'investissement	96.21%

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	-2.20%	0.14%	-2.34%
YTD	-3.48%	0.37%	-3.86%
3 mois	-3.48%	0.37%	-3.86%
6 mois	-3.00%	0.76%	-3.76%
1 an	-2.07%	1.54%	-3.60%
3 ans	-12.04%	0.86%	-12.90%
Création	-13.39%	0.84%	-14.23%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.51%	Ratio de Sharpe	-0.45
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	-1.02
Tracking Error	3.54%	Beta	-64.86

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Bnp Msci Emu
	Lyxor Msci Emu
	Am Index Msci
	Ofi Rs Euro Equity-C
	Robeco Cap Gr-Robsam

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Am Index Msci	19.95%	Fonds actions
Bnp Msci Emu	18.99%	Fonds actions
Bnp Msci Europ	18.36%	Fonds actions
Lyxor Msci Emu	18.01%	Fonds actions
Euro Capital Durable-	5.26%	Fonds actions
Ofi Rs Euro Equity-C	5.25%	Fonds actions
Robeco Cap Gr-Robsam	5.22%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	5.17%	Fonds actions
Euro Stoxx 50	-92.19%	Futures actions

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp Msci Emu	1.18%	Euro Stoxx 50	-5.16%
Lyxor Msci Emu	1.06%	Euro Stoxx 50	-2.02%
Am Index Msci	1.04%		
Bnp Msci Europ	0.71%		
Ofi Rs Euro Equity-C	0.33%		
Total	4.33%	Total	-7.18%

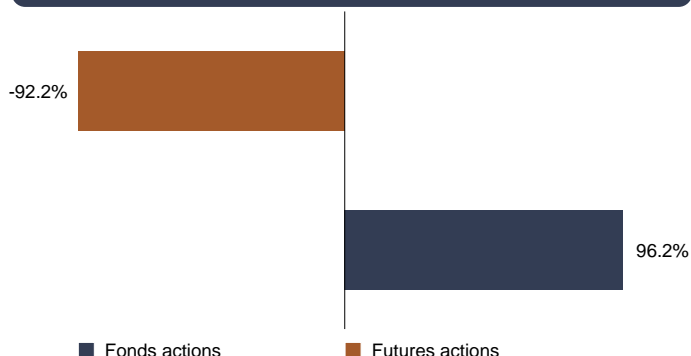
Caractéristiques du FCP

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 :	---		

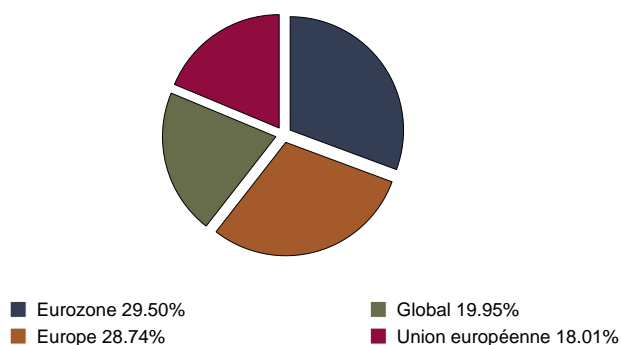
Gérant financier



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	0.00%	-1.31%	-2.20%										-3.48%
Indice	0.12%	0.12%	0.14%										0.37%
2020													
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%
2019													
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%
2018													
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 mars 2021 aura été marqué par les statistiques ayant trait à l'épidémie de Covid-19. En effet, les médias n'ont eu de cesse de mettre à l'honneur Israël, les Etats-Unis et le Royaume-Uni, pour l'efficacité de leur campagne vaccinale, alors qu'en 2020, ils clouaient au piloris leur dirigeant respectif (MM. Netanyahu, Trump et Johnson), s'interrogeant parfois sur leurs capacités à gouverner leur pays. En Europe, des dissensions au sein de l'Union sont apparues au grand jour, le Président Macron reconnaissant des erreurs dans la mise en place de la stratégie vaccinale au niveau européen, alors même que la Commission européenne n'avait aucune compétence reconnue pour la gérer. Ainsi, une partie des désordres géopolitiques, comme le coup d'état en Birmanie ou la mise en cause de la Chine au sujet de la répression des Ouïghours, a été quasiment éclipsée par le nombre de personnes vaccinées d'une première ou d'une seconde dose de Moderna, Pfizer BioNtech ou AstraZeneca, dans la plupart des pays du globe. Conséquence directe des prouesses vaccinales américaines, couplées à un plan de relance à 1900 milliards de dollars implémenté sitôt validé : la courbe des taux américaine s'est à nouveau fortement pentifiée via la partie longue, le taux à 10 ans passant de 1.40% à 1.74% au 31 mars, soit un quasi doublement depuis le début de l'année. En effet, les marchés obligataires anticipent un fort rebond de la croissance, non seulement à court terme mais également pour les années futures.

Fort de ce constat, le marché des devises s'est également mis au diapason du rythme de la vaccination dans certains pays et de la normalisation des taux d'intérêt aux USA. Ainsi, le dollar américain s'est apprécié contre l'euro de près de 3% sur le mois. Et la Livre Sterling, faisant fi des chiffres économiques qui montrent un effondrement du commerce entre le Royaume Uni et l'Union européenne, s'est renforcée de près de 2% contre la monnaie unique, portant sa progression à plus de 5% sur le premier trimestre de l'année.

Sur les marchés actions, c'est encore un mois très favorable en moyenne, marqué pourtant par de fortes disparités géographiques et sectorielles. Par exemple, les valeurs décotées ont une nouvelle fois surperformé les valeurs de croissance, notamment aux Etats-Unis, où l'écart s'élève à plus de 4%, et dans une moindre mesure en Europe, avec une avance de 2% pour les premières. En revanche, les marchés émergents, très fortement exposés aux valeurs de croissance asiatiques, ont affiché des performances négatives en dollar sur le mois et sont désormais très en retard sur les marchés occidentaux.

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.