

MYRIA CONCEPT MULTISTARS M



Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de valoriser le capital sur la durée de placement recommandée au moyen d'une gestion active et discrétionnaire de l'allocation entre les divers marchés et classes d'actifs actions, devises, taux et zones géographiques.

Profil de risque

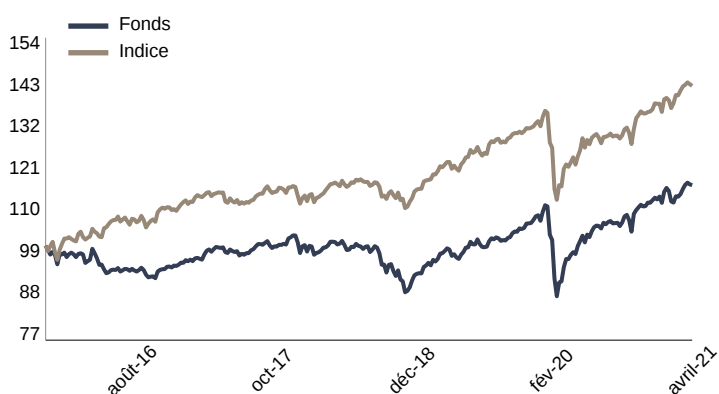


Chiffres clés au 30/04/2021

Valeur liquidative 1248.01 € Nombre de positions 40

Actif net du fonds 190.29 M€ Taux d'investissement 100.63%

Evolution de la performance



L'indice de référence est composite. A compter du 01/01/2021, il est constitué à 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du BBG Barclays Euro Aggregate TR et à 25% du BBG Barclays Global Aggregate TR. Avant il était constitué à 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du JPM Emu et à 25% du JPM Global.

Principaux mouvements

Achats/Renforcements Ventes/Allègements

Bluebay Inv Gr
Cs Lux Edu

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Dnca Invest Europe	0.24%	Invesco GI Inv	-0.09%
Stryx World Growth-In	0.21%	Nomura Global Dyn	-0.08%
Edgewood L SI-Ussl	0.16%	Sparx Japan Fund	-0.07%
Myria Concept Actions	0.14%	Rwc Funds-Nissay Jap	-0.06%
Echiq Agenor Mid	0.12%	Sky Us Short	-0.06%
Total	0.87%	Total	-0.36%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.59%	0.62%	0.97%
YTD	3.54%	4.56%	-1.01%
3 mois	4.19%	5.09%	-0.90%
6 mois	11.85%	12.13%	-0.28%
1 an	18.89%	15.63%	3.26%
3 ans	16.36%	24.03%	-7.67%
5 ans	18.73%	37.63%	-18.89%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	8.83%	Ratio de Sharpe	2.19
Volatilité de l'indice	8.15%	Ratio d'information	0.89
Tracking Error	3.68%	Beta	0.99

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Myria Concept Actions	6.53%	Fonds actions
Acatis - Gane	5.37%	Fonds à allocation d'actifs
Dnca Invest Europe	5.01%	Fonds actions
Lyxor / Chen	4.95%	Fonds obligataires
Invesco GI Inv	4.62%	Fonds obligataires
Nomura Global Dyn	4.52%	Fonds obligataires
Bluebay Inv Gr	4.49%	Fonds obligataires
Butler Credit Oppo	4.09%	Fonds alternatifs
Stryx World Growth-In	3.53%	Fonds actions
Carmignac Ptf Unc	3.23%	Fonds obligataires
Total	46.33%	

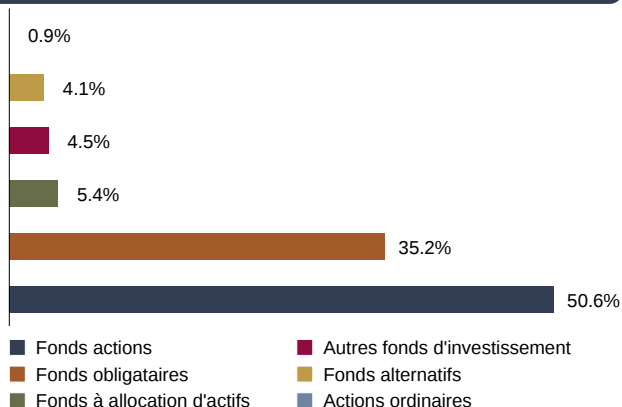
Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0011399914	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	03/04/2013	Frais de gestion direct :	0.50%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14h30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

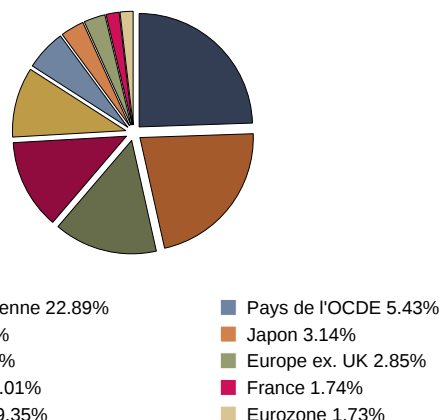
Gérant financier



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	-0.62%	0.33%	2.22%	1.59%									3.54%
	Indice	-0.51%	0.75%	3.67%	0.62%									4.56%
2020	Fonds	1.24%	-3.44%	-11.09%	6.62%	3.78%	1.61%	1.62%	1.88%	-0.49%	-2.15%	6.69%	1.24%	6.41%
	Indice	1.04%	-3.28%	-7.86%	4.93%	1.82%	1.84%	-0.39%	1.47%	0.06%	-1.66%	6.28%	0.91%	4.49%
2019	Fonds	4.70%	2.65%	1.52%	2.91%	-2.84%	3.17%	1.31%	0.31%	1.15%	-0.06%	2.25%	0.67%	19.01%
	Indice	4.02%	1.72%	2.18%	2.04%	-1.88%	3.04%	1.55%	1.12%	1.52%	-0.29%	1.41%	0.05%	17.64%
2018	Fonds	1.51%	-1.59%	-2.12%	1.65%	0.25%	-1.08%	1.18%	-0.17%	-0.36%	-5.27%	-0.82%	-5.36%	-11.80%
	Indice	0.65%	-1.13%	-0.62%	1.80%	0.89%	-0.17%	1.33%	-0.19%	-0.19%	-2.51%	0.32%	-2.94%	-2.84%
2017	Fonds	0.26%	1.62%	1.12%	1.07%	1.37%	-0.74%	-0.18%	-0.37%	2.11%	1.23%	-1.03%	0.31%	6.92%
	Indice	-1.03%	2.64%	1.15%	0.54%	-0.06%	-1.45%	-0.47%	0.14%	1.55%	1.97%	-0.67%	-0.46%	3.82%
2016	Fonds	-3.38%	-0.47%	0.11%	-0.32%	1.46%	-5.65%	0.15%	0.03%	-0.26%	0.03%	-1.68%	2.07%	-7.85%
	Indice	-3.64%	1.09%	1.88%	0.99%	0.89%	0.03%	2.34%	0.19%	-0.03%	-0.31%	0.32%	2.63%	6.41%

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

Commentaire de gestion

Sur le mois, le scénario de reprise cyclique se confirme dans les pays développés mais montre toutefois des signes d'affaiblissement dans les pays émergents. Aux Etats-Unis, l'amélioration économique s'est poursuivie sur fond de diminution de la propagation du Covid-19 et d'accélération de la campagne de vaccination. Les indicateurs avancés (indices PMI, confiance des consommateurs) continuent leur progression et confirment la forte accélération de l'activité au 1er trimestre (+6.4% en glissement annuel). Cette tendance positive devrait se poursuivre, portée par la présentation par l'administration américaine d'un plan d'infrastructure de grande envergure mais nécessitant encore l'approbation du Congrès. En zone euro, les signaux sont encourageants pour la reprise malgré une baisse de l'activité au 1er trimestre (-0.6%). En effet, depuis le mois de mars, les enquêtes de confiance et les indices PMI sont en nette progression laissant présager que le creux de la vague est derrière nous.

De plus, l'accélération des campagnes de vaccination et l'assouplissement des mesures de confinement devraient favoriser une amélioration de l'activité dans les prochains mois. Dans les pays émergents en revanche, on constate un fléchissement de la reprise économique, notamment en Chine où la croissance n'a progressé que de 0.6% au 1er trimestre. L'évolution de la situation sanitaire reste en effet préoccupante en Inde et au Brésil risquant d'impacter durablement leur économie.

Dans ce contexte, les actions ont poursuivi leur progression sur le mois d'avril avec une hausse de +4.5% pour l'indice MSCI World. Sur le plan géographique, les actions américaines (+5.4%) ont surperformé la plupart des autres marchés, portées par les plans de relance et le maintien d'une communication accommodante par la Fed. Du côté européen, les actions progressent de 2.2% sur le mois, avec une nette surperformance des valeurs de croissance (+3.8%) par rapport aux valeurs décotées (+0.5%), après une forte sous-performance au 1er trimestre suite à la remontée des taux longs. A l'inverse, les actions japonaises (-2.8%) restent pénalisées sur le mois par la hausse du Yen et le regain des contaminations de Covid-19.

Sur les marchés de taux, les rendements continuent de se tendre en zone euro (+9 bps pour le bund ; +37 bps sur l'année) alors que les taux américains marquent une pause (-11 bps pour le 10 ans ; +71 bps sur l'année). Les primes de risques des pays périphériques de la zone euro sont restées pour leur part globalement stables.

Au niveau du portefeuille, ni l'allocation, ni la construction n'ont véritablement évolué sur le 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 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.

