

# MYRIA CONCEPT MULTISTARS E



## 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.

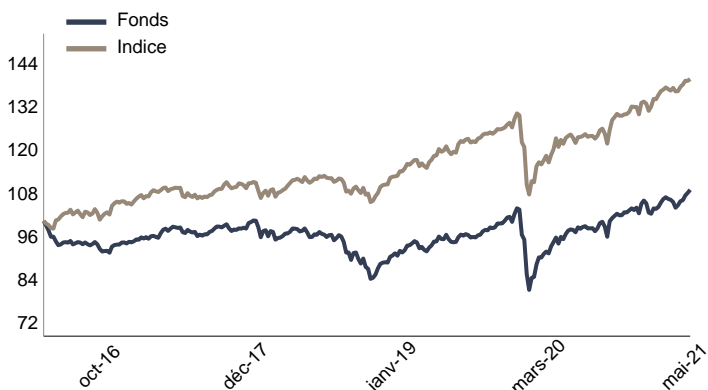
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/06/2021

Valeur liquidative 1114.57 € Nombre de positions 40  
 Actif net du fonds 191.05 M€ Taux d'investissement 101.26%

## 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.

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	3.41%	2.01%	1.41%
YTD	5.82%	7.15%	-1.33%
3 mois	4.33%	3.12%	1.21%
6 mois	5.82%	7.15%	-1.33%
1 an	14.07%	14.28%	-0.21%
3 ans	14.03%	26.20%	-12.17%
5 ans	15.72%	39.75%	-24.03%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	8.30%	Ratio de Sharpe	1.75
Volatilité de l'indice	6.87%	Ratio d'information	-0.06
Tracking Error	3.72%	Beta	1.08

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements      Ventes/Allègements

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Myria Concept Actions	6.73%	Fonds actions
Lyxor / Chen	4.94%	Fonds obligataires
Acatis - Gane	4.88%	Fonds à allocation d'actifs
Dnca Invest Europe	4.82%	Fonds actions
Nomura Global Dyn	4.61%	Fonds obligataires
Invesco GI Inv	4.15%	Fonds obligataires
Butler Credit Oppo	4.10%	Fonds alternatifs
Bluebay Inv Gr	3.97%	Fonds obligataires
Stryx World Growth-In	3.70%	Fonds actions
Carmignac Ptf Unc	3.25%	Fonds obligataires
<b>Total</b>	<b>45.16%</b>	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Edgewood L SI-Ussl	0.36%	Richelieu Family Smal	-0.03%
Stryx World Growth-In	0.26%	Idam Small France-I	-0.01%
Brown Adv Us	0.23%		
Invesco GI Inv	0.18%		
Dnca Invest Europe	0.18%		
<b>Total</b>	<b>1.20%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.04%</b>

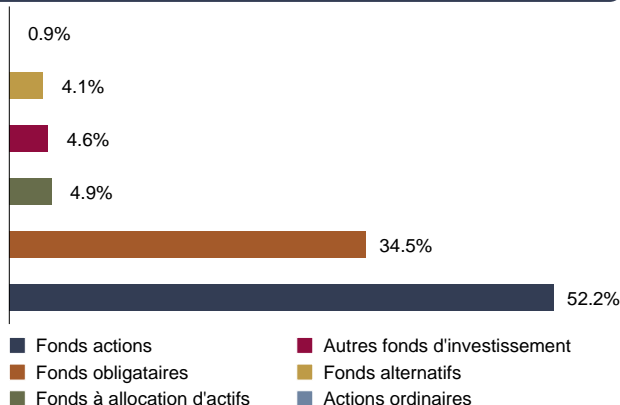
## Caractéristiques du FCP

Code ISIN : FR0013173390      Fréquence de valorisation : Quotidienne  
 Société de gestion : Myria AM      Droit d'entrée (max) : 5.00%  
 Date de création : 23/05/2016      Frais de gestion direct : 2.50%  
 Eligibilité PEA : Non      Frais de gestion indirect : cf prospectus  
 Centralisation : 14h30      Durée de placement recommandée : 5 ans  
 Classification AMF : ---

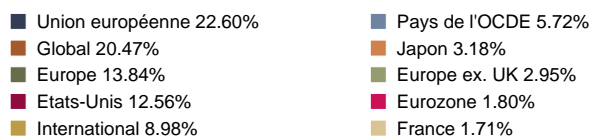
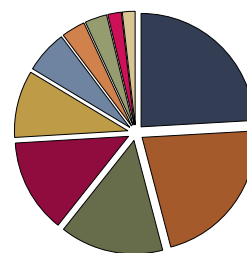
## Gérant financier



## Répartition par stratégie



## Répartition par zone géographique



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2021</b>													
Fonds	-0.78%	0.19%	2.03%	1.43%	-0.53%	3.41%							5.82%
Indice	-0.51%	0.75%	3.67%	0.62%	0.46%	2.01%							7.15%
<b>2020</b>													
Fonds	1.07%	-3.58%	-11.25%	6.45%	3.61%	1.43%	1.44%	1.71%	-0.66%	-2.31%	6.52%	1.08%	4.30%
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%
<b>2019</b>													
Fonds	4.52%	2.50%	1.37%	2.72%	-3.00%	3.01%	1.12%	0.14%	0.98%	-0.24%	2.09%	0.49%	16.64%
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%
<b>2018</b>													
Fonds	1.33%	-1.74%	-2.28%	1.47%	0.08%	-1.24%	1.00%	-0.34%	-0.51%	-5.44%	-0.98%	-5.53%	-13.56%
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%
<b>2017</b>													
Fonds	0.07%	1.46%	0.94%	0.91%	1.18%	-0.91%	-0.34%	-0.55%	1.94%	1.05%	-1.19%	0.15%	4.76%
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%
<b>2016</b>													
Fonds					2.26%	-5.81%	-0.02%	-0.16%	-0.43%	-0.15%	-1.83%	1.90%	-4.39%
Indice					1.95%	0.03%	2.34%	0.19%	-0.03%	-0.31%	0.32%	2.63%	7.29%

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

## Commentaire de gestion

Et de cinq à la suite ! Cela fait cinq mois désormais que les marchés financiers actions sont en hausse et accompagnent l'accélération prévisible de la croissance due à la réouverture des économies. Néanmoins, cette nouvelle progression est assortie d'une très forte dispersion, tant au niveau géographique qu'au niveau des styles. Au cours des trois derniers mois, les valeurs dites décotées ou cycliques ont tenu le haut du pavé et ont bénéficié de la pentification de la courbe des taux intervenue par la hausse des maturités longues. Le quasi-doublement du taux 10 ans aux Etats-Unis est intervenu à la suite de la publication de chiffres d'inflation relativement hauts, cette statistique répercutant complètement la normalisation des prix des matières premières qui ne pâtissent plus réellement de la crise sanitaire. Pour autant, les chiffres du chômage américain, qui ne se réduit pas aussi rapidement qu'anticipé, ont stoppé net la progression des taux d'intérêt à long terme. Et la Réserve fédérale américaine qui, lors de sa réunion du mois de juin, a bien pris acte de cette hausse, a réussi à tenir un discours sur le fil du rasoir, qui a non seulement rassuré les marchés sur le caractère transitoire du retour de l'inflation, mais les a également préparés à une sortie possible de la politique des taux à 0% d'ici à 2023, plutôt que 2024.

Ainsi, le mois de juin aura été celui du retour en grâce des valeurs de croissance et c'est sans surprise que les valeurs technologiques ont su profiter de cet environnement, notamment aux Etats-Unis où le Nasdaq affiche une progression proche des 6% en dollar. En Europe, ces mêmes valeurs de croissance affichent une progression moyenne de plus de 4%, avec une surperformance des grandes capitalisations.

Enfin, sur le front des devises, les perspectives tracées par la Réserve fédérale américaine ont permis au dollar de progresser de près de 3% face à l'euro.

Dans ce contexte, ni l'allocation ni la construction du portefeuille n'ont véritablement évolué.

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.