MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA M

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 €STR+2%.

Profil de risque

1 2 **3** 4 5 6 7

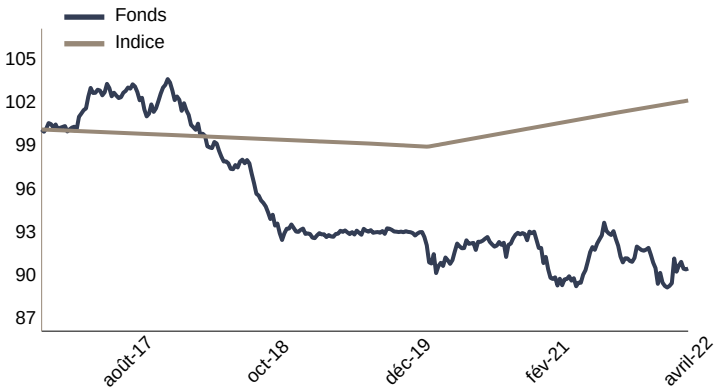
risque élevé

risque faible

Chiffres clés au 29/04/2022

Valeur liquidative	873.03 €	**Nombre de positions**	8
Actif net du fonds	21.01 M€	**Taux d'investissement**	94.59%

Evolution de la performance



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.31%	0.11%	-0.42%
YTD	-1.56%	0.46%	-2.03%
3 mois	0.46%	0.34%	0.12%
6 mois	-0.77%	0.71%	-1.48%
1 an	0.81%	1.46%	-0.65%
3 ans	-2.66%	2.87%	-5.53%
5 ans	-10.45%	2.12%	-12.57%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.95%	**Ratio de Sharpe**	0.33
Volatilité de l'indice	0.01%	**Ratio d'information**	-0.16
Tracking Error	3.95%	**Beta**	57.57

L'indice de référence est l'€STR + 2% depuis le 01/10/2021. Avant l'indice était l'EONIA + 2% depuis le 10/03/2020, l'indice précédent était l'EONIA.

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Am Index Msci	18.91%	Fonds actions
Bnp Msci Emu	18.81%	Fonds actions
Ubs Etf Msci	18.64%	Fonds actions
Lyxor Msci Emu	18.56%	Fonds actions
Ish Msci Emu	5.18%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	4.87%	Fonds actions
Euro Capital Durable-	4.83%	Fonds actions
Ofi Rs Euro Equity-C	4.78%	Fonds actions
	Total	***94.59%***

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
		Lyxor Msci Emu	-0.60%
		Ubs Etf Msci	-0.49%
		Bnp Msci Emu	-0.43%
		Am Index Msci	-0.36%
		Ofi Rs Euro Equity-C	-0.13%
Total	***0.00%***	***Total***	***-2.00%***

Caractéristiques du FCP

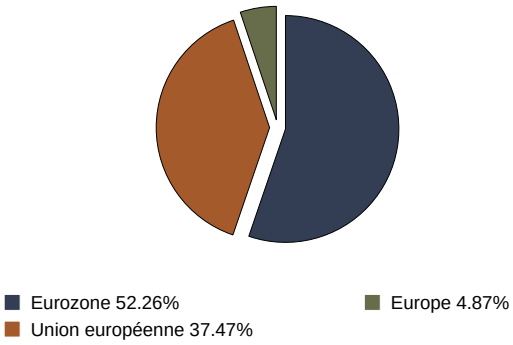
Code ISIN :	FR0012914893	**Fréquence de valorisation :**	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	**Droit d'entrée (max) :**	5.00%
Date de création :	02/11/2015	**Frais de gestion direct :**	0.50%
Eligibilité PEA :	Oui	**Frais de gestion indirect :**	cf prospectus
Centralisation :	14:30	**Durée de placement recommandée :**	2 ans
Classification AMF :	---		

Gérant financier

MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA M

Répartition par stratégies

Répartition par zones géographiques



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2022	Fonds	-2.01%	-0.85%	1.64%	-0.31%									-1.56%
	Indice	0.12%	0.11%	0.12%	0.11%									0.46%
2021	Fonds	0.03%	-1.28%	-2.17%	0.50%	-0.14%	1.18%	1.69%	0.96%	-1.68%	-0.38%	0.64%	0.16%	-0.57%
	Indice	0.12%	0.12%	0.14%	0.12%	0.13%	0.12%	0.12%	0.13%	0.12%	0.11%	0.12%	0.12%	1.50%
2020	Fonds	-0.20%	-0.12%	-1.93%	0.42%	0.45%	0.22%	-0.10%	1.15%	-1.00%	-0.67%	1.41%	-0.14%	-0.56%
	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	0.43%	-0.36%	-0.46%	0.35%	-0.28%	0.37%	-0.09%	0.32%	-0.26%	-0.11%	0.18%	-0.10%	-0.03%
	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	0.46%	-1.07%	-1.51%	-0.68%	-0.79%	-0.74%	-1.11%	0.91%	-1.00%	-1.99%	-0.97%	-1.30%	-9.39%
	Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.37%
2017	Fonds	0.30%	-0.07%	0.01%	0.87%	1.44%	0.36%	-0.01%	-0.53%	0.67%	-0.71%	-0.57%	0.95%	2.71%
	Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.35%

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

Commentaire de gestion

Les marchés boursiers sont de nouveau en baisse sur le mois d'avril. Les investisseurs s'inquiétant des politiques de plus en plus agressives des banques centrales dans un contexte de détérioration de la croissance mondiale, de conflit en Ukraine et de reconfinement en Chine. Ces craintes se sont illustrées sur le mois par la publication de données économiques décevantes, notamment l'effondrement de la confiance des entreprises et des consommateurs en Europe et l'infléchissement marqué de l'activité manufacturière mondiale. Par conséquence, la question d'une potentielle récession économique en Europe cette année et aux Etats-Unis en 2023 se pose dorénavant.
En termes de performance sur les marchés, les perspectives de resserrement monétaire ont fait grimper les taux des emprunts d'Etat (+39 bps à 0.94% pour le 10 ans allemand et +60 bps à 2.93% pour le 10 ans américain), impactant négativement les principaux segments obligataires. Ainsi, les obligations en euros notées Investment Grade affichent une baisse de l'ordre de -2.8% sur le mois et -2.7% pour les obligations notées High Yield. Du côté des actions, le marché actions américain a nettement sous-performé le marché de la zone euro sur le mois (-8.7% contre -2.1%).

Dans ce contexte, le positionnement du fonds sur les valeurs les mieux notées en termes de critères ESG a été relativement neutre sur le mois (-2.3% pour le MSCI EMU SRI contre -2.1% pour l'Eurostoxx 50) mais la performance a été impactée par l'exposition d'environ 10% aux marchés actions de la zone euro.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, 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.