

# 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.

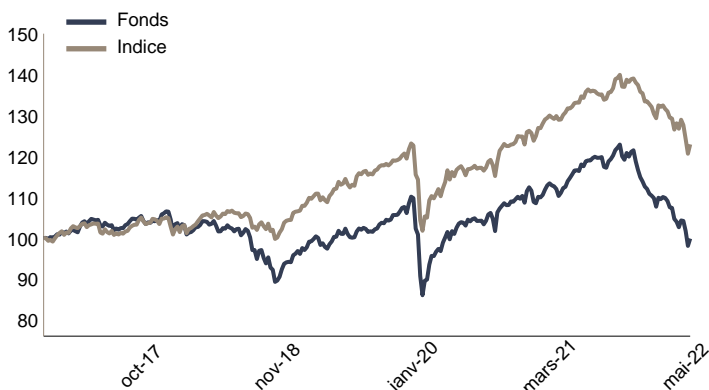
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/06/2022

Valeur liquidative	948.59 €	Nombre de positions	31
Actif net du fonds	148.36 M€	Taux d'investissement	99.21%

## 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	-5.52%	-4.80%	-0.72%
YTD	-18.81%	-12.24%	-6.58%
3 mois	-10.13%	-7.58%	-2.55%
6 mois	-18.81%	-12.24%	-6.58%
1 an	-14.89%	-7.79%	-7.10%
3 ans	-1.71%	8.88%	-10.58%
5 ans	-4.31%	20.40%	-24.71%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	8.71%	Ratio de Sharpe	-1.65
Volatilité de l'indice	7.76%	Ratio d'information	-1.77
Tracking Error	4.01%	Beta	1.00

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Neuberm Us Lrgcap	Invesco GI Inv
Aperture Credit Opp-I	Ofi Precious Metals-R
Myria Actions Durable	Nomura Global Dyn
Lord Abb Hgh	Carmignac Ptf Unc
Sky Us Short	Richelieu Family Smal

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Sky Us Short	7.44%	Fonds obligataires
Butler Credit Oppo	6.68%	Fonds alternatifs
Lyxor / Chen	6.13%	Fonds obligataires
Lord Abb Hgh	6.07%	Fonds obligataires
Myria Actions Durable	5.84%	Fonds actions
Nomura Global Dyn	5.30%	Fonds obligataires
Neuberm Us Lrgcap	4.89%	Fonds actions
Acatis - Gane	4.88%	Fonds à allocation d'actifs
Stryx World Growth-In	4.78%	Fonds actions
Dnca Invest Europe	4.08%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>56.10%</b>	

## Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
	Myria Actions Durable -0.51%
	Lord Abb Hgh -0.30%
	Dnca Invest Europe -0.30%
	Delubac Pricing Power -0.29%
	Digital Fnds St -0.27%
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>
	<b>Total</b> -1.66%

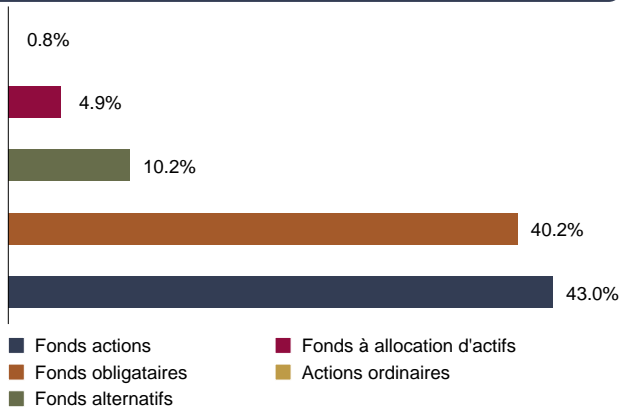
## Caractéristiques du FCP

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 :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

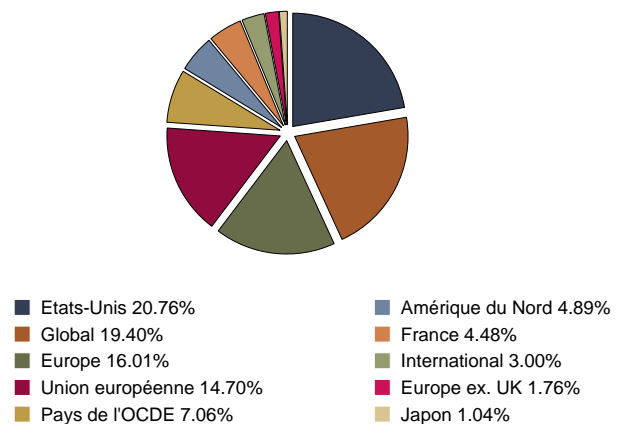
## Gérant financier



## Répartition par stratégies



## Répartition par zones géographiques



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2022</b>													
Fonds	-5.61%	-3.07%	-1.26%	-2.15%	-2.78%	-5.52%							-18.81%
Indice	-2.25%	-2.77%	-0.08%	-2.12%	-0.81%	-4.80%							-12.24%
<b>2021</b>													
Fonds	-0.78%	0.19%	2.03%	1.43%	-0.53%	3.41%	1.47%	1.77%	-1.82%	2.30%	-0.31%	1.38%	10.93%
Indice	-0.51%	0.75%	3.67%	0.62%	0.46%	2.01%	1.47%	1.28%	-1.69%	2.20%	0.25%	1.50%	12.57%
<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%

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

## Commentaire de gestion

Décidément, les mois se suivent et se ressemblent et juin n'a pas fait exception à la règle en vigueur depuis le début de l'année. Ainsi, la plupart des marchés financiers, qu'ils soient obligataires, actions ou crypto ont encore amplifié leur correction.

Sur le front macro-économique, les marchés financiers sont passés de la peur de l'inflation à la peur de la récession. Ce glissement sémantique, qui couvait depuis plusieurs mois sous l'effet des pénuries touchant, parmi d'autres, les secteurs technologique, industriel et alimentaire, a été provoqué par la hausse surprise de 75 points de base du taux directeur de la Réserve fédérale américaine le 15 juin dernier. Cette mesure inédite depuis plusieurs décennies a jeté un certain froid sur les marchés financiers qui commencent à croire que la banque centrale américaine aura de plus de plus de mal à lutter efficacement contre une inflation en grande partie exogène tout en pilotant un atterrissage en douceur de l'économie.

Auparavant, lors de la dernière réunion de la Banque centrale Européenne, Christine Lagarde avait reconnu travailler sur une première hausse du taux directeur de 0.25% en juillet et envisager jusqu'à 0.50% de remontée en septembre prochain, signe que l'environnement de taux négatif est désormais derrière nous. Depuis lors, les chiffres d'inflation publiés dans la zone euro ne sont pas plus rassurants : plus de 10% en Espagne et presque 6% en France, qui va d'ailleurs débloquer 50 milliards d'euros pour lutter contre ce phénomène. Seule l'Allemagne a publié une inflation légèrement moindre que le mois précédent à 7.6%.

Dans cette ambiance morose, les différentes enquêtes de confiance des consommateurs sont toutes orientées à la baisse, certaines reflétant un pessimisme très fort, ce qui n'est pas de bon augure pour la croissance future. En effet, la consommation compte pour près de 70% dans la constitution du PIB des économies développées.

Au cours du mois, la seule éclaircie dans cet amoncellement de nuages est venue de la Chine, qui a décidé du déconfinement des principales villes du pays au début du mois, ce qui offre des perspectives quant à la résolution prochaine des difficultés d'approvisionnement des entreprises.

Les marchés affichent donc des performances difficiles sur le mois. En Europe, l'Eurostoxx 50 et le CAC 40 chutent de plus de 8% plombés par les secteurs bancaire (-13%) et pétrolier (-10%). Outre Atlantique, la baisse est du même acabit, le SP 500 et le Nasdaq perdant également plus de 8%.

Enfin, du côté obligataire, les taux des emprunts d'états continuent leur remontée, l'Obligation assimilable du Trésor français procurant un rendement de 1.92% après s'être approchée des 2.4% tandis que le 10 ans américain s'établit désormais à 3.01%, après avoir flirté avec les 3.50%. Depuis le début de l'année, les indices obligataires affichent des performances souvent pires que celles des actions, avec des baisses comprises entre 9 et 20% selon le risque des émetteurs sous-jacents (d'emprunts d'état jusqu'aux obligations convertibles) et les maturités des emprunts.

Dans ce contexte, le fonds a vu sa construction profondément évoluer : sur le front obligataire, le portefeuille a été réorienté partiellement sur des emprunts internationaux à haut rendement et également sur un fonds de performance absolue obligataire. Sur les actions, les mouvements ont consisté à réduire les investissements dans les thématiques de croissance pour renforcer les fonds sans biais de style et privilégiant les grandes capitalisations boursières.

*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. 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](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.*