

# MYRIA CONCEPT EUROPE ALPHA E



## 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%.

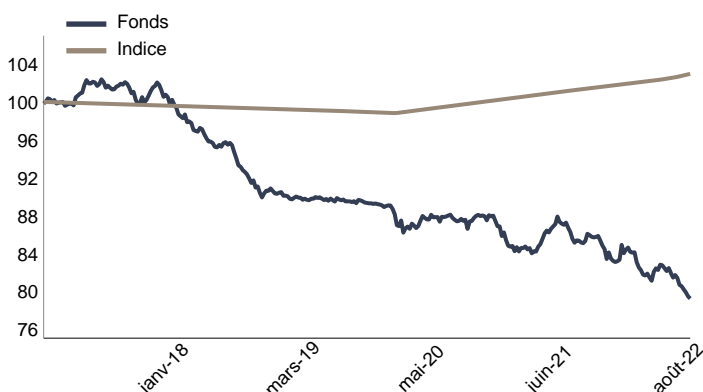
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/10/2022

Valeur liquidative	755.23 €	Nombre de positions	9
Actif net du fonds	18.32 M€	Taux d'investissement	98.85%

## Evolution de la performance



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/Reforcements	Ventes/Allègements
	Am Index Msci
	Ubs Etf Msci

## Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
Bnp Msci Emu	1.16%
Ubs Etf Msci	1.05%
Am Index Msci	0.95%
Bnp P Msci	0.73%
Ishares Msci Emu	0.50%
<b>Total</b>	<b>4.39%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0012914901	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	03/05/2016	Frais de gestion direct :	1.85%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	2 ans
Classification AMF :	---		

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1.75%	0.23%	-1.98%
YTD	-7.85%	1.41%	-9.26%
3 mois	-4.38%	0.59%	-4.97%
6 mois	-5.95%	0.95%	-6.90%
1 an	-7.31%	1.66%	-8.97%
3 ans	-11.43%	4.05%	-15.48%
5 ans	-21.68%	3.28%	-24.96%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	4.12%	Ratio de Sharpe	-1.71
Volatilité de l'indice	0.06%	Ratio d'information	-2.08
Tracking Error	4.32%	Beta	-14.20

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Bnp Msci Emu	19.81%	Fonds actions
Ubs Etf Msci	19.09%	Fonds actions
Am Index Msci	17.72%	Fonds actions
Bnp P Msci	10.69%	Fonds actions
Ishares Msci Emu	10.06%	Fonds actions
Ish Msci Emu	5.56%	Fonds actions
Ofi Rs Euro Equity-C	5.49%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	5.24%	Fonds actions
Euro Capital Durable-	5.18%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>98.85%</b>	

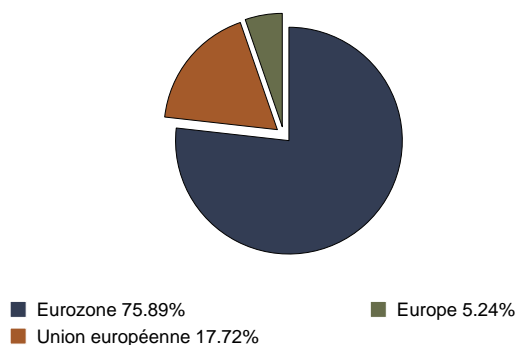
## Gérant financier



## 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	-2.15%	-0.96%	1.53%	-0.42%	-2.57%	-0.16%	1.11%	-1.38%	-1.31%	-1.75%			-7.85%
Indice	0.12%	0.11%	0.12%	0.11%	0.12%	0.12%	0.11%	0.17%	0.19%	0.23%			1.41%
<b>2021</b>													
Fonds	-0.08%	-1.38%	-2.29%	0.39%	-0.25%	1.07%	1.58%	0.84%	-1.79%	-0.49%	0.53%	0.06%	-1.89%
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%
<b>2020</b>													
Fonds	-0.32%	-0.23%	-2.05%	0.31%	0.34%	0.10%	-0.21%	1.04%	-1.11%	-0.78%	1.30%	-0.25%	-1.89%
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%
<b>2019</b>													
Fonds	0.31%	-0.47%	-0.56%	0.23%	-0.40%	0.27%	-0.21%	0.21%	-0.38%	-0.23%	0.07%	-0.22%	-1.37%
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%
<b>2018</b>													
Fonds	0.34%	-1.17%	-1.61%	-0.80%	-0.90%	-0.85%	-1.23%	0.79%	-1.10%	-2.11%	-1.08%	-1.41%	-10.61%
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%
<b>2017</b>													
Fonds	0.18%	-0.18%	-0.11%	0.76%	1.31%	0.25%	-0.14%	-0.64%	0.56%	-0.83%	-0.68%	0.84%	1.32%
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

En octobre 2022, les marchés financiers actions ont connu un rebond massif, notamment sur les deux dernières semaines du mois, soutenus par l'accalmie sur le front obligataire.

Sur le plan politique, c'est à nouveau le Royaume-Uni qui a fait la une, avec le record de brièveté au pouvoir établi par la Première ministre britannique Liz Truss, contrainte de démissionner le 21 octobre après le krach obligataire et de change provoqué par son « mini-budget », qui aurait pu mettre au tapis les fonds de pension du Royaume-Uni. Le débranchement, une semaine auparavant, du fusible Kwasi Kwarteng, éphémère ministre des Finances, n'aura donc pas suffi à Mme Truss pour sauver son poste. Elle a ainsi été remplacée par Rishi Sunak qui a été chargé par le roi Charles III de former le nouveau gouvernement.

Ces événements n'ont pas été sans conséquences financières, les taux d'intérêt britanniques ayant spectaculairement baissé entre le 14 octobre et la fin du mois de l'ordre de 100 points de base, effaçant ainsi le psychodrame provoqué par Mme Truss.

Cette accalmie s'est répandue à l'ensemble des pays développés : le rendement du 10 ans français par exemple, après avoir tutoyé le niveau de 3%, s'est finalement détendu de plus de 30 points de base à la fin du mois, comme pour son équivalent allemand. Ce mouvement n'a d'ailleurs pas été remis en cause par la hausse, certes attendue, de 75 points de base du taux de dépôt de la BCE le 27 octobre dernier. Aux Etats-Unis enfin, la décre des taux obligataires a été de 20 points de base, les marchés financiers anticipant une nouvelle hausse de 75 points de base du taux Fed le 2 novembre, ce qui le porterait autour de 4%.

Du côté des actions, les marchés ont eu à digérer une avalanche de résultats, de part et d'autre de l'Atlantique. Sans surprise, le ralentissement économique est relativement marqué pour les grandes sociétés technologiques comme Google, Amazon ou Meta, qui ont souffert de budgets publicitaires en baisse ou d'explosion des coûts liés aux développements du Metaverse dans le cas de la maison-mère de Facebook. En revanche, les valeurs du secteur du Luxe ont généralement publié des résultats très supérieurs aux attentes, et ne montrent pas le moindre signe probant de ralentissement de leur activité. Enfin, sans surprise, les grandes sociétés énergétiques, comme TotalEnergies, ont annoncé des résultats trimestriels record, du fait d'un prix du baril relativement élevé, et surtout d'un dollar américain toujours aussi fort contre les principales devises.

En résumé, les marchés financiers ont affiché en octobre un rebond salubre, avec une surperformance des Bourses européennes sur leurs homologues américaines. Ainsi, l'Eurotoxx 50 et le CAC 40 s'adjugent près de 9% de hausse, pour des progressions respectives de 8 et de 4% pour les indices SP 500 et Nasdaq. Seule ombre au tableau, les marchés des actions des pays émergents qui perdent à nouveau plus de 3% en dollar, pénalisés par la volonté du Président chinois, Xi Jinping, réélu pour la troisième fois à la tête de pays, de réguler « les revenus excessifs » pour atteindre l'objectif de « prospérité commune ».

*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.*