

# 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.

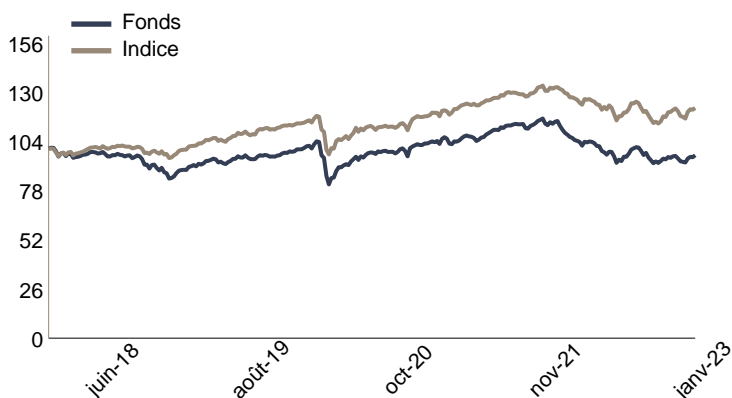
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/01/2023

Valeur liquidative 983.12 € Nombre de positions 32  
 Actif net du fonds 147.45 M€ Taux d'investissement 101.48%

## 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 | 3.99%   | 4.56%  | -0.58%  |
| YTD    | 3.99%   | 4.56%  | -0.58%  |
| 3 mois | 1.53%   | 3.53%  | -1.99%  |
| 6 mois | -3.12%  | -2.26% | -0.86%  |
| 1 an   | -10.86% | -6.41% | -4.44%  |
| 3 ans  | -3.67%  | 6.50%  | -10.17% |
| 5 ans  | -3.13%  | 22.19% | -25.33% |

## Indicateurs de risque sur 1 an

|                        |        |                     |       |
|------------------------|--------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds    | 10.00% | Ratio de Sharpe     | -1.11 |
| Volatilité de l'indice | 10.15% | Ratio d'information | -1.12 |
| Tracking Error         | 3.98%  | Beta                | 0.91  |

## Principaux mouvements

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements    |
|---------------------|-----------------------|
| Axiom Lux-Axim Er   | Butler Credit Oppo    |
| Invesco GI Inv      | Dgc-Stock Selection-B |
| Eleva Euroland Se-I | Lazard Convertible GI |
| Bnp Erp Hg          | Synchrony Lu Swiss    |
| Tcw Fd-Metwest Hy   | Sky Us Short          |

## 10 principales positions

| Valeur                | Poids         | Type de valeur mobilière    |
|-----------------------|---------------|-----------------------------|
| Myria Actions Durable | 7.24%         | Fonds actions               |
| Eleva Euroland Se-I   | 5.36%         | Fonds actions               |
| Neuberm Us Lrgcap     | 5.25%         | Fonds actions               |
| Myria Actions Durable | 5.22%         | Fonds actions               |
| Acatis - Gane         | 5.09%         | Fonds à allocation d'actifs |
| Nomura Global Dyn     | 4.91%         | Fonds obligataires          |
| Sky Us Short          | 4.81%         | Fonds obligataires          |
| Lord Abb Hgh          | 4.81%         | Fonds obligataires          |
| Butler Credit Oppo    | 4.46%         | Fonds obligataires          |
| Lyxor / Chen          | 4.36%         | Fonds obligataires          |
| <b>Total</b>          | <b>51.50%</b> |                             |

## Principales contributions

| Contributions à la hausse |              | Contributions à la baisse |               |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Myria Actions Durable     | 0.51%        | Variety Ckc Credit        | -0.03%        |
| Myria Actions Durable     | 0.37%        | Nb-Japan Equity-I Jpy     | -0.02%        |
| Eleva Euroland Se-I       | 0.37%        |                           |               |
| Axiom Lux-Axim Er         | 0.34%        |                           |               |
| Acatis - Gane             | 0.33%        |                           |               |
| <b>Total</b>              | <b>1.92%</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 :     | 14:30        | Durée de placement recommandée : | 5 ans         |
| Classification AMF : | ---          |                                  |               |

## Gérant financier

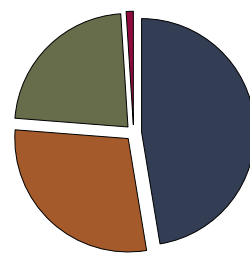


## Répartition par stratégies



■ Fonds actions  
■ Fonds à allocation d'actifs  
■ Fonds obligataires

## Répartition par zones géographiques



■ Europe 48.10%  
■ U.S. 29.26%  
■ Global 23.09%  
■ Japon 1.03%

## Historique des performances

|             | janv.  | fév.   | mars    | avril  | mai    | juin   | juil.  | août   | sept.  | oct.   | nov.   | déc.   | Année   |
|-------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| <b>2023</b> |        |        |         |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | 3.99%  |        |         |        |        |        |        |        |        |        |        |        | 3.99%   |
| Indice      | 4.56%  |        |         |        |        |        |        |        |        |        |        |        | 4.56%   |
| <b>2022</b> |        |        |         |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | -5.61% | -3.07% | -1.26%  | -2.15% | -2.78% | -5.52% | 6.98%  | -2.63% | -4.73% | 2.86%  | 1.73%  | -4.02% | -19.08% |
| Indice      | -2.25% | -2.77% | -0.08%  | -2.12% | -0.81% | -4.80% | 6.65%  | -3.75% | -4.87% | 3.11%  | 3.53%  | -4.37% | -12.51% |
| <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      | 0.60%  | -1.13% | -0.62%  | 1.80%  | 0.89%  | -0.17% | 1.33%  | -0.19% | -0.19% | -2.51% | 0.32%  | -2.94% | -2.89%  |

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

## Commentaire de gestion

Une nouvelle année qui démarre sur les chapeaux de roues ! Pour célébrer 2023, et probablement la fin de 2022, les marchés financiers ont affiché des rebonds historiques, soutenus par les discours accommodants des banquiers centraux et les statistiques d'inflation en nette amélioration.

Sur le plan politique, bien plus que la réouverture de la Chine ou la guerre en Ukraine, c'est véritablement le projet de loi sur la réforme des retraites qui a phagocyté l'actualité en France. Pourtant, sur le front de la guerre russo-ukrainienne, la décision allemande quant à la livraison de chars Leopold A2 a eu un effet boule de neige dans les pays membres de l'OTAN. La Pologne, la Finlande, le Danemark, les Pays-Bas, l'Espagne et la Norvège ont déclaré être prêts à envoyer eux aussi des chars de conception allemande sur le terrain des opérations. Les Etats-Unis, quant à eux, ont confirmé l'acheminement de chars Abrams, afin que les troupes de Volodymyr Zelensky puissent défendre l'intégrité territoriale de l'Ukraine.

Sur le plan économique et financier, les banquiers centraux ont adopté des tons disparates de part et d'autre de l'Atlantique. Aux Etats-Unis, les chiffres publiés mois après mois démontrent enfin le caractère transitoire de l'inflation. Ainsi, après avoir ralenti en décembre le rythme de hausse de son taux directeur à 50 points de base, la Réserve fédérale américaine s'apprête à ne le monter que de 25 bps le 1er février, signalant ainsi que la fin du cycle de normalisation des taux d'intérêt est proche. En Europe, c'est toujours un ton ferme qui est employé par la BCE, mais cela est probablement dû au fait que l'institution de Francfort est en retard par rapport à son homologue américaine. Néanmoins, force est de constater que l'inflation décélère franchement sur le vieux continent, et que les prix des éléments volatils comme l'énergie et l'alimentation affichent de nettes baisses. Le contrat à terme sur le gaz naturel est en effet revenu au niveau qui prévalait avant le 24 février 2022, date du début du conflit en Ukraine.

En conséquence, les marchés actions ont affiché des performances très élevées en janvier. En Europe, le CAC et l'Eurostoxx 50 bondissent de plus de 9.5%. Aux Etats-Unis, le SP 500 et le Nasdaq affichent des hausses mensuelles respectives supérieures à 6% et 10.5%. Par ailleurs, les valeurs technologiques et de croissance retrouvent les faveurs des investisseurs qui ont profité d'achats à bon compte suite à leur déroute l'année dernière.

Sur le front obligataire, les emprunts d'Etat ont également rebondi, les investisseurs profitant des taux d'intérêt record atteints en fin d'année dernière. C'est d'ailleurs aussi le cas du crédit catégorie investissement et à haut rendement, les indices représentatifs de ces classes d'actifs progressant chacun de plus de 2% en janvier.

Enfin, l'Euro continue de reprendre des couleurs et s'affiche désormais à près de 1,09 dollar.

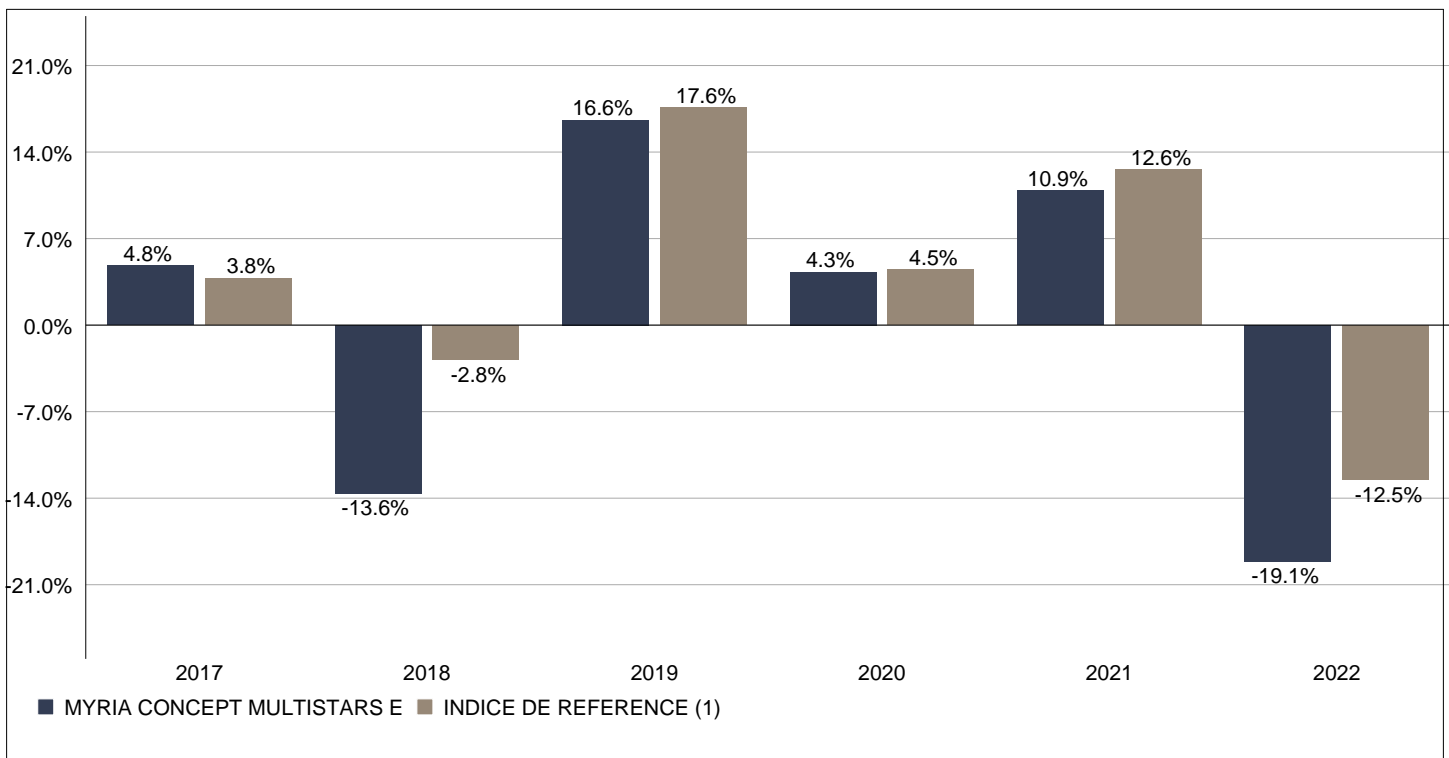
*Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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.*



## Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an depuis sa création le 23/05/2016 par rapport à sa valeur de référence.

Il peut vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé et le comparer à sa valeur de référence.



(1) 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.

**Date de création :** 23/05/2016

Le calcul des performances présentées a été réalisé en Euro dividendes/coupons réinvestis. Il tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.