

GLOBAL REACTIF M



Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'optimiser, sur un horizon de 5 ans, la performance du portefeuille en appliquant une stratégie d'allocation dynamique et diversifiée sur tous types de classes d'actifs, tout en respectant un objectif de volatilité annuelle fixé à 9%. La gestion est mise en oeuvre de façon discrétionnaire.

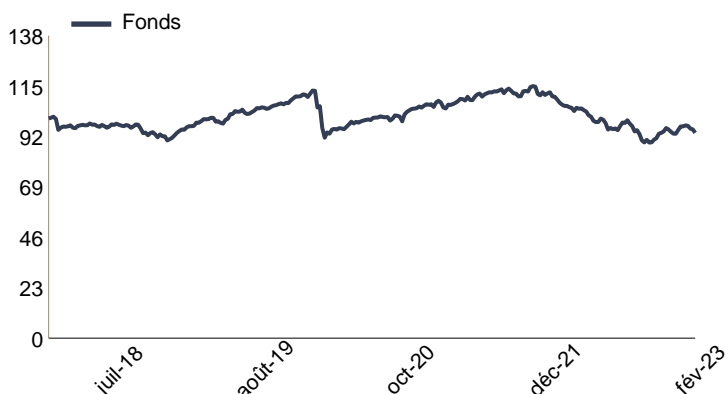
Profil de risque



Chiffres clés au 28/02/2023

Valeur liquidative	969.04 €	Nombre de positions	19
Actif net du fonds	22.90 M€	Taux d'investissement	97.73%

Evolution de la performance



Le fonds n'a plus d'indice de référence depuis le 01/03/2017. Le précédent indice de référence était composite et constitué à 65% de l'Euro Stoxx® DR, à 25% du Barclays Capital Euro Aggregate et à 10% de l'EONIA (Euro Overnight Index Average).

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Bnp P Msci	Ofi Precious Metals-X
Bnp P Stoxx	Ishares Usd Hy
Bnp Paribas Money	Ishares Euro Hy Corp
Bnpp Msci Sri	Bnp P Energy
Bnp P S&P	Bnp Paribas Mois I

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp P Stoxx	0.27%	Ofi Precious Metals-X	-0.50%
Bnp P Msci	0.06%	Bnp P Energy	-0.31%
Ishares Usd Hy	0.03%	Bnp P S&P	-0.30%
Exane 2-	0.02%	Bnpp Msci Sri	-0.29%
Bnp Paribas Mois I	0.02%	Spdr Bbg Barc	-0.21%
Total	0.40%	Total	-1.61%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2.84%	-	-
YTD	0.67%	-	-
3 mois	-1.09%	-	-
6 mois	-1.26%	-	-
1 an	-10.82%	-	-
3 ans	-10.79%	-	-
5 ans	-3.49%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	9.24%	Ratio de Sharpe	-1.23
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Bnp P Stoxx	16.05%	Fonds actions
Bnp P S&P	11.05%	Fonds actions
Bnp Paribas Mois I	9.87%	Fonds monétaires
Bnp P Msci	6.03%	Fonds actions
Ishares Euro Corp	5.06%	Fonds obligataires
Bnp P Energy	4.91%	Autres fonds d'investissement
Ishares Euro Hy Corp	4.89%	Fonds obligataires
Bnp Paribas Money	4.82%	Fonds monétaires
Spdr Bbg Barc	4.28%	Fonds obligataires
Bnp P Ftse	4.26%	Fonds actions
Total	71.22%	

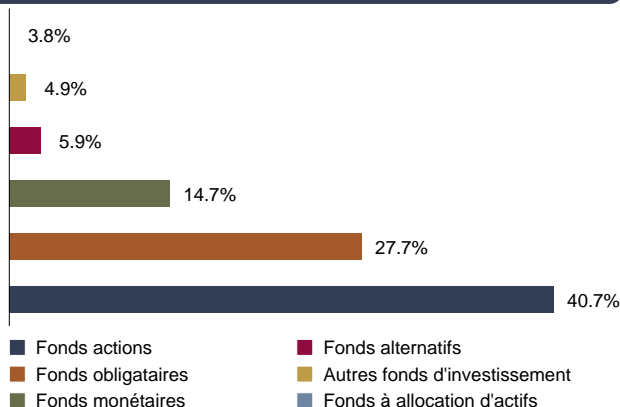
Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0012817575	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	14/09/2015	Frais de gestion direct :	0.50%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

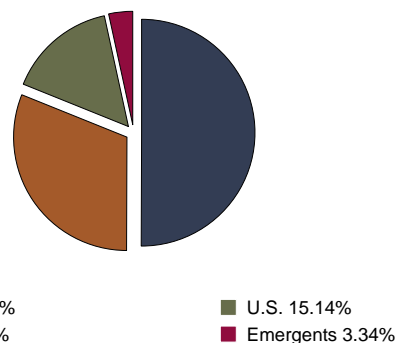
Gérant financier



Répartition par stratégies



Répartition par zones géographiques



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2023													
Fonds	3.61%	-2.84%											0.67%
Indice													
2022													
Fonds	-3.47%	-2.79%	-0.58%	-3.48%	-0.91%	-4.96%	3.41%	-3.34%	-6.09%	1.10%	5.15%	-1.75%	-16.88%
Indice													
2021													
Fonds	-0.50%	-0.26%	1.19%	1.83%	1.61%	0.79%	1.35%	0.77%	-3.05%	2.35%	-1.51%	1.23%	5.83%
Indice													
2020													
Fonds	0.58%	-4.35%	-10.70%	1.96%	1.76%	0.98%	1.05%	1.64%	-1.01%	-1.18%	5.14%	1.94%	-3.09%
Indice													
2019													
Fonds	4.90%	1.42%	2.35%	1.63%	-2.71%	4.50%	1.30%	0.23%	1.25%	1.12%	0.94%	1.93%	20.36%
Indice													
2018													
Fonds	1.11%	-3.02%	-1.53%	1.72%	-0.90%	-0.57%	1.63%	-0.63%	0.40%	-4.42%	-0.08%	-2.23%	-8.38%
Indice													

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

Commentaire de gestion

Le fonds recule au mois de février. En raison des inquiétudes inflationnistes et de la révision à la hausse des anticipations de relèvement des taux directeurs des grandes banques centrales, les actions mondiales ont corrigé. Le recul des actions émergentes a été plus important en raison de l'essoufflement du thème de la réouverture de l'économie chinoise qui portait les marchés depuis la mi-octobre. La solidité des indicateurs économiques (créations d'emploi exceptionnelles aux Etats-Unis, poursuite de l'amélioration des enquêtes d'activité, résistance des économies européennes au choc énergétique) a même conduit certains investisseurs à imaginer que l'économie mondiale connaissait une brutale réaccélération. Dans ce contexte, les tensions sur les rendements obligataires ont été brutales, renforçant les difficultés des actions. Par conséquent, les principales classes d'actifs ont baissé sur la période, à l'exception d'une contribution positive des actions européennes et japonaises.

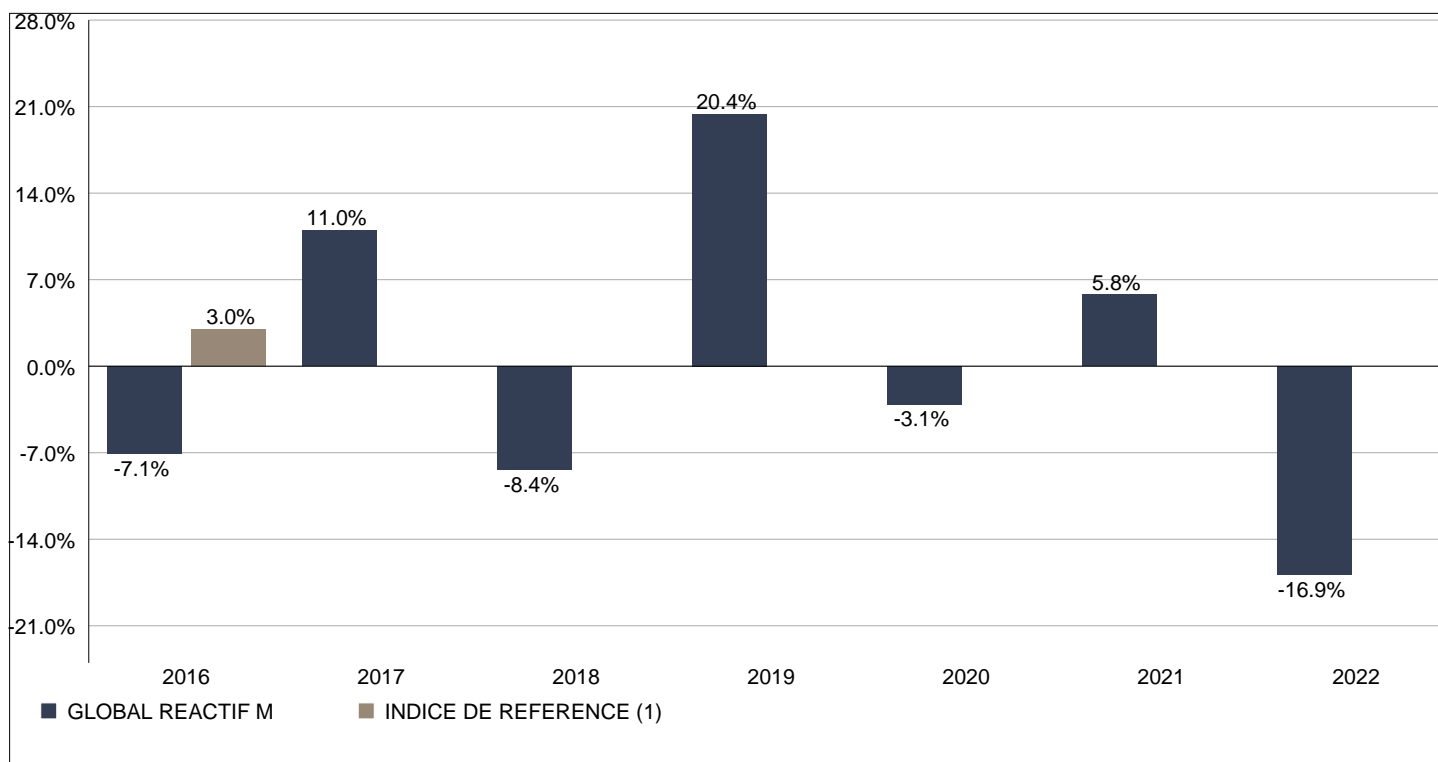
En termes d'ajustement de portefeuille, à la suite de la normalisation des volatilités nous avons augmenté les expositions aux actions européennes et aux obligations souveraines. De plus, l'exposition aux métaux précieux a été réduite. Enfin, le profil global du fonds est équilibré et très diversifié tant en termes d'actifs que de zones géographiques.

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 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 14/09/2015 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) Le fonds n'a plus d'indice de référence depuis le 01/03/2017. Le précédent indice de référence était composite et constitué à 65% de l'Euro Stoxx® DR, à 25% du Barclays Capital Euro Aggregate et à 10% de l'EONIA (Euro Overnight Index Average).

Date de création : 14/09/2015

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.