

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

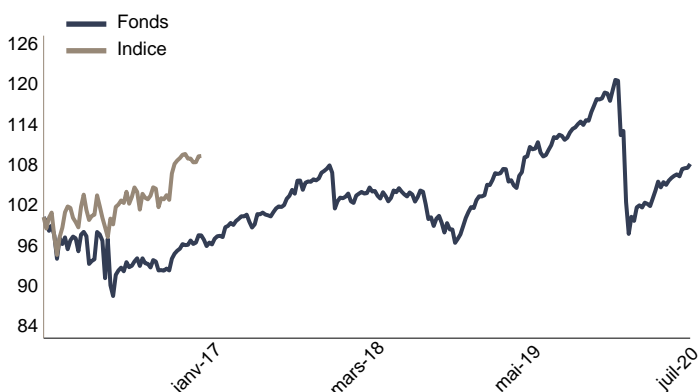


Chiffres clés au 31/08/2020

Valeur liquidative 1043.76 € Nombre de positions 22

Actif net du fonds 38.13 M€ Taux d'investissement 101.38%

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
Aopc/14./Fr0013190287	Bnp Paribas Mois I
Spdr Bbg Barc	
Ishares Msci Jpn	
Ishares Core Euro	
Ishares Usd Corp Bnd	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp P S&P	0.40%	Us 10Yr Note	-0.09%
Euro Fx Curr	0.29%	Ishares Usd Corp Bnd	-0.07%
Bnp P Stoxx	0.29%	Euro-Bund Future	-0.06%
Bnp P Energy	0.29%	Spdr Bbg Barc	-0.05%
Ishares Msci Jpn	0.16%	Dollar Index	-0.04%
Total	1.43%	Total	-0.31%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.64%	-	-
YTD	-7.56%	-	-
3 mois	3.71%	-	-
6 mois	-3.91%	-	-
1 an	-2.62%	-	-
3 ans	7.52%	-	-
Création	4.38%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.62%	Ratio de Sharpe	-0.16
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Euro Fx Curr	25.64%	Futures de change
Ty Cbot Yst 1 1220	19.63%	nan
Bnp P Stoxx	8.09%	Fonds actions
France (Govt Of)	7.87%	Obligations d'état
France (Govt Of)	7.40%	Obligations d'état
France (Govt Of)	7.37%	Obligations d'état
France (Govt Of)	7.35%	Obligations d'état
Bnp P S&P	7.04%	Fonds actions
France (Govt Of)	6.99%	Obligations d'état
Bnp P Energy	6.93%	Autres fonds d'investissement
Total	104.32%	

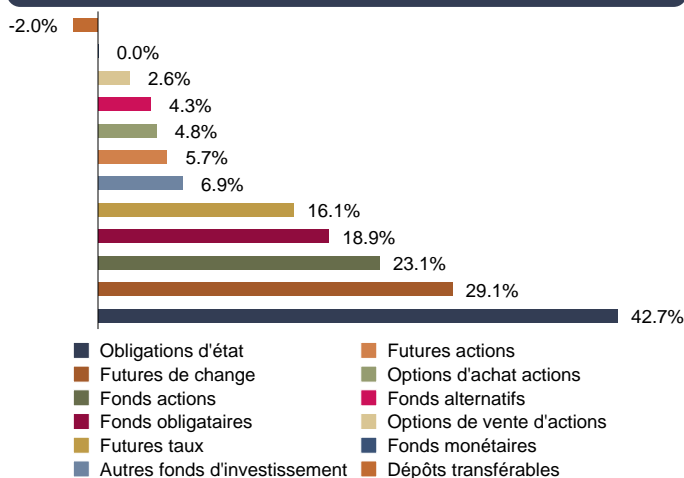
Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation : Quotidienne
Code ISIN : FR0012817575	Droit d'entrée (max) : 5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct : 0.50%
Date de création : 14/09/2015	Frais de gestion indirect : cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée : 5 ans
Centralisation : 14h30	

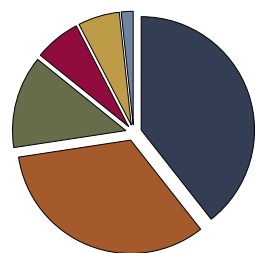
Gérant financier du fonds maître



Répartition par stratégie



Répartition par zone géographique



Zone géographique	Pourcentage
Global	21.00%
Europe	17.69%
Etats-Unis	7.04%
Japon	3.50%
Eurozone	3.16%
Multi	0.90%

Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020													
Fonds	0.58%	-4.35%	-10.70%	1.96%	1.76%	0.98%	1.05%	1.64%					-7.56%
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													
2017													
Fonds	0.59%	0.12%	0.84%	1.78%	1.26%	-0.44%	1.08%	-0.11%	1.52%	2.94%	0.43%	0.50%	10.97%
Indice	-0.56%	1.29%	0.72%										
2016													
Fonds	-3.71%	-2.37%	0.92%	-0.11%	1.09%	-8.42%	2.80%	0.88%	-0.17%	0.24%	-1.14%	3.26%	-7.05%
Indice	-5.41%	-0.72%	2.82%	1.92%	0.34%	-4.78%	3.38%	1.53%	-0.77%	1.55%	-1.06%	5.17%	3.46%

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

Commentaire de gestion

Le fonds a bénéficié en août du rebond significatif des marchés actions, notamment sur les indices américains. Les signes de reprise économique et l'approche accommodante de la Réserve Fédérale sur l'inflation ont nourri l'appétit pour le risque des investisseurs. Dans la poche obligataire, les contributions ont été plus contrastées : les obligations d'Etat ont reculé sur la période, tandis que le crédit privé High Yield a progressé. Quant aux actifs de diversification, les matières premières ont contribué positivement pour le cinquième mois consécutif.

Au cours du mois, nous avons renforcé l'exposition du portefeuille aux actions, avec des achats sur les US et le Japon. Nous avons de plus augmenté le poids des obligations d'Etat US, de la dette émergente et du crédit privé aux entreprises. Enfin, nous avons introduit une nouvelle position de diversification, sur les métaux précieux. L'exposition globale du fonds revient graduellement vers des niveaux proches de la norme historique, dans un contexte de normalisation de la volatilité. Quant aux stratégies optionnelles, nous avons pris des profits sur certaines des positions initiées au printemps.

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. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, 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.