

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.

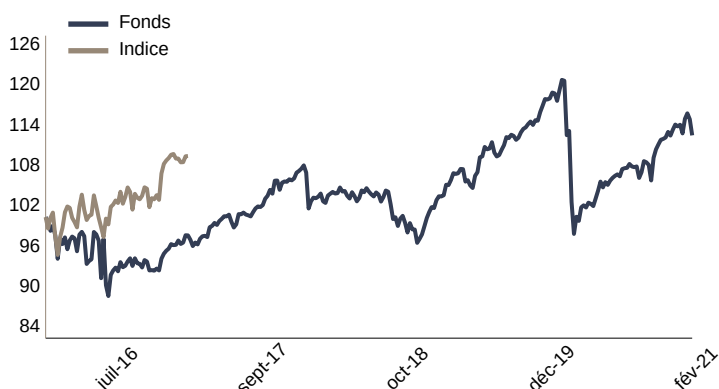
Profil de risque



Chiffres clés au 26/02/2021

Valeur liquidative	1085.95 €	Nombre de positions	16
Actif net du fonds	35.17 M€	Taux d'investissement	97.80%

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/Renforcements	Ventes/Allègements
Bnp P Stoxx	France (Govt Of)
Apr19 Ihyu P	France (Govt Of)
Bnp P Ftse	Bnp P S&P
Bnp Paribas Mois I	Ishares Core Euro
	Bnp P Energy

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
Bnp P Stoxx 0.48%	Us 10Yr Note -0.30%
Bnp P Energy 0.47%	Us 10Yr Note -0.25%
Bnp P S&P 0.29%	Euro Fx Curr -0.22%
Ishares Msci Jpn 0.15%	Euro-Oat Future -0.18%
Ofi Precious Metals-X 0.11%	Ishares Jpm Usd -0.18%
Total 1.51%	Total -1.12%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.26%	-	-
YTD	-0.76%	-	-
3 mois	1.16%	-	-
6 mois	4.04%	-	-
1 an	-0.03%	-	-
3 ans	8.15%	-	-
5 ans	16.37%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	12.83%	Ratio de Sharpe	0.03
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Euro Fx Curr	43.17%	Futures de change
Us 10Yr Note	23.32%	Futures taux
Bnp P Stoxx	13.88%	Fonds actions
Bnp P S&P	11.32%	Fonds actions
Euro-Btp Future	8.94%	Futures taux
Bnp P Energy	8.67%	Autres fonds d'investissement
Euro-Oat Future	8.36%	Futures taux
Ishares Core Euro	8.06%	Fonds obligataires
Dollar Index	7.88%	Futures de change
Euro-Bund Future	7.40%	Futures taux
Total	141.01%	

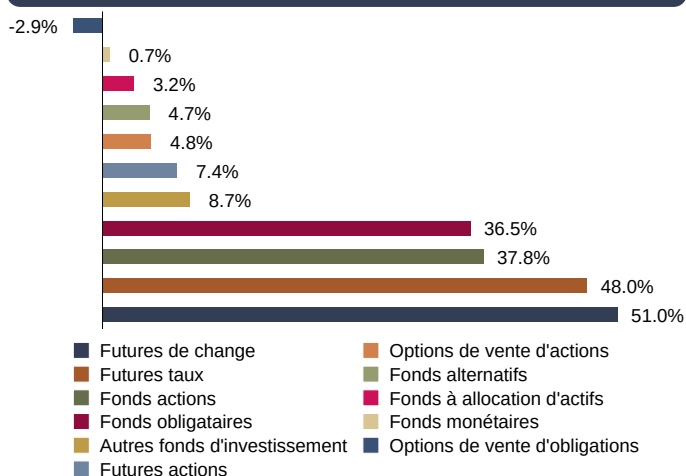
Caractéristiques du FCP

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 :	14h30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

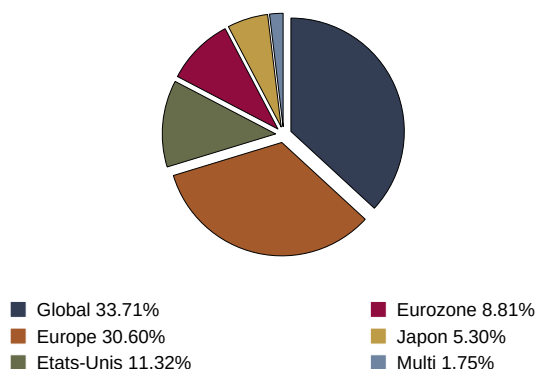
Gérant financier



Répartition par stratégie



Répartition par zone géographique



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2021													
Fonds	-0.50%	-0.26%											-0.76%
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													
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 enregistré une performance légèrement négative en février, une orientation en grande partie due à la correction des actifs obligataires. En effet, dans un contexte de révision à la hausse des anticipations d'inflation accompagnée d'une possible restriction des conditions financières par la Réserve Fédérale américaine, les rendements à long terme se sont tendus, pénalisant en premier lieu les obligations d'Etat. Le crédit privé Investment Grade et la dette émergente ont également contribué négativement. Quant aux actions, les indices européens et japonais ont progressé sur le mois grâce aux perspectives de rebond du cycle de croissance. Les actifs de diversification ont affiché des contributions contrastées : l'immobilier coté et les métaux précieux se sont inscrits en recul, tandis que les matières premières plus cycliques ont contribué positivement.

En matières d'ajustement de portefeuille, nous avons continué de relever l'exposition du fonds aux actifs risqués, plus particulièrement ce mois-ci les foncières cotées et le crédit privé High Yield. Les stratégies optionnelles de couverture mises en place en début d'année sont maintenues. Le profil d'ensemble du fonds demeure positionné de façon à tirer parti d'une poursuite de la progression des marchés à un horizon stratégique.

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.