

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.

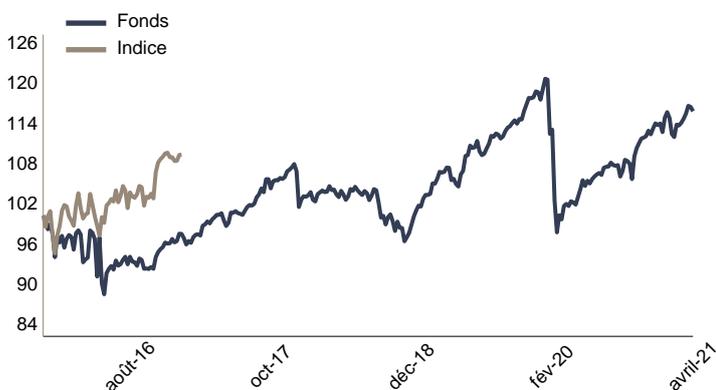
Profil de risque



Chiffres clés au 30/04/2021

Valeur liquidative 1118.96 € Nombre de positions 15
 Actif net du fonds 34.73 M€ Taux d'investissement 97.46%

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 Paribas Mois I
	Bnp P Stoxx

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Euro Fx Curr	1.03%	Apr19 Ihyu P	-0.17%
Bnp P Stoxx	0.35%	Dollar Index	-0.17%
Bnp P S&P	0.31%	Ishares Usd Corp Bnd	-0.15%
Bnp P Ftse	0.31%	Euro-Btp Future	-0.10%
Ofi Precious Metals-X	0.28%	Euro-Oat Future	-0.06%
Total	2.27%	Total	-0.66%

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 :	---		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.83%	-	-
YTD	2.26%	-	-
3 mois	2.77%	-	-
6 mois	9.59%	-	-
1 an	13.14%	-	-
3 ans	11.26%	-	-
5 ans	18.93%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	6.73%	Ratio de Sharpe	2.02
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

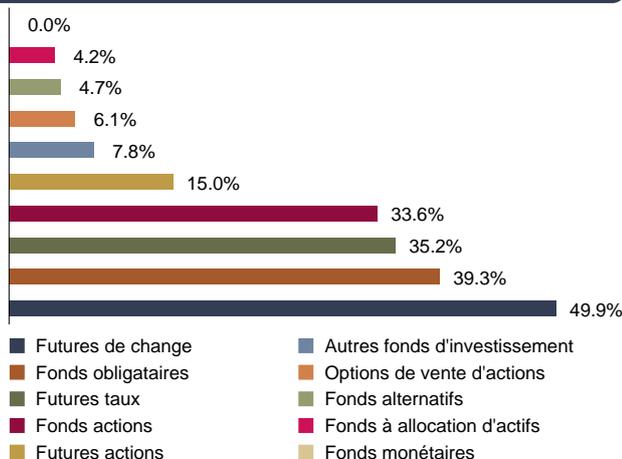
10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Euro Fx Curr	41.84%	Futures de change
Us 10Yr Note	14.75%	Futures taux
Bnp P Stoxx	13.89%	Fonds actions
Bnp P S&P	11.32%	Fonds actions
Ishares Euro Corp	8.22%	Fonds obligataires
Ishares Core Euro	8.18%	Fonds obligataires
Dollar Index	8.03%	Futures de change
Apr19 Ihyu P	7.93%	Options de vente d'actions
Bnp P Energy	7.76%	Autres fonds d'investissement
Euro-Btp Future	7.20%	Futures taux
Total	129.12%	

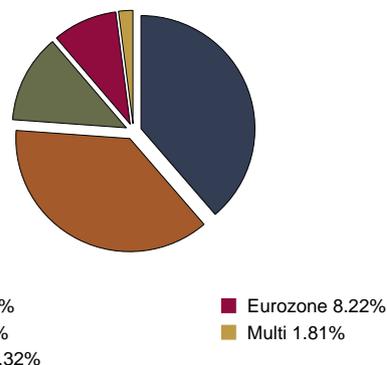
Gérant financier



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%	1.19%	1.83%									2.26%
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 poursuivi sa progression en avril. Du côté des marchés actions, nos investissements sur les indices américains et européens ont contribué positivement, grâce à l'amélioration significative des perspectives de croissance. Seul le Japon a déçu ce mois-ci, en raison de flux locaux de réallocation. Après un début d'année difficile, les actifs obligataires se sont mieux comportés, la Réserve Fédérale américaine envoyant notamment des messages rassurants sur le maintien de sa politique monétaire accommodante. En dépit de pertes sur les obligations d'Etat européennes, nous avons enregistré des gains sur la dette émergente et le crédit privé US. Les actifs de diversification ont également été un facteur de soutien sur la période, grâce des contributions en provenance de l'immobilier coté, des matières premières et des métaux précieux.

Dans ce contexte positif sur le front économique, les volatilités de marché se sont détendues, nous incitant à renforcer l'exposition du portefeuille aux actifs risqués, en particulier les marchés actions. Nous avons de plus augmenté légèrement le poids des obligations d'Etat. Enfin, à un horizon tactique, nous avons ajouté de nouvelles positions de couverture sur les actions européennes, de façon à mieux protéger le fonds en cas de correction technique.

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.