

## 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.

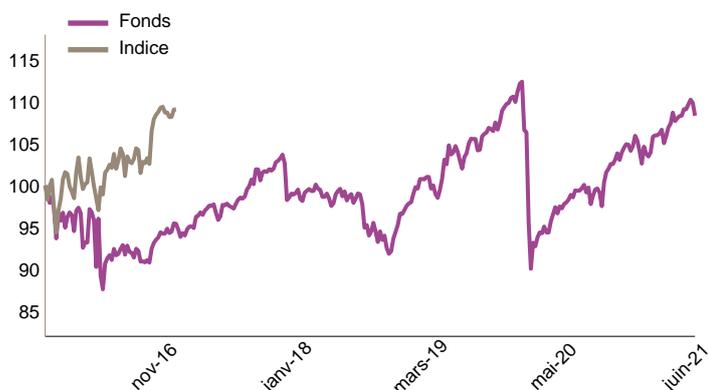
## Profil de risque



## Chiffres clés au 26/08/2021

Valeur liquidative	109.52 €
Actif net du fonds	3.59 M€
Actif net du maître	34.86 M€

## 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 du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Bnp-Env Ar Themac	Bnp Paribas Mois I
Bnpp Msci Sri	Parvest Cross Ast

## Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp P S&P	0.30%	Ofi Precious Metals-X	-0.16%
S&P500 Emini Fut	0.21%	Euro Fx Curr	-0.14%
Bnp P Ftse	0.18%	Euro-Btp Future	-0.06%
Bnp P Stoxx	0.16%	Euro-Bund Future	-0.06%
Stoxx Europe 600	0.16%	Parvest Cross Ast	-0.05%
<b>Total</b>	<b>1.01%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.47%</b>

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.62%	-	-
YTD	4.85%	-	-
3 mois	1.94%	-	-
6 mois	4.67%	-	-
1 an	9.35%	-	-
3 ans	10.13%	-	-
5 ans	18.67%	-	-

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	6.73%	Ratio de Sharpe	1.46
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

## 10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Euro Fx Curr	30.09%	Futures de change
Us 10Yr Note	16.19%	Futures taux
Stoxx Europe 600	10.91%	Futures actions
Dollar Index	10.11%	Futures de change
Bnp P S&P	10.04%	Fonds actions
Euro-Oat Future	9.25%	Futures taux
Euro-Btp Future	8.79%	Futures taux
Euro-Bund Future	8.56%	Futures taux
Ishares Core Euro	7.74%	Fonds obligataires
S&P500 Emini Fut	7.68%	Futures actions
<b>Total</b>	<b>119.36%</b>	

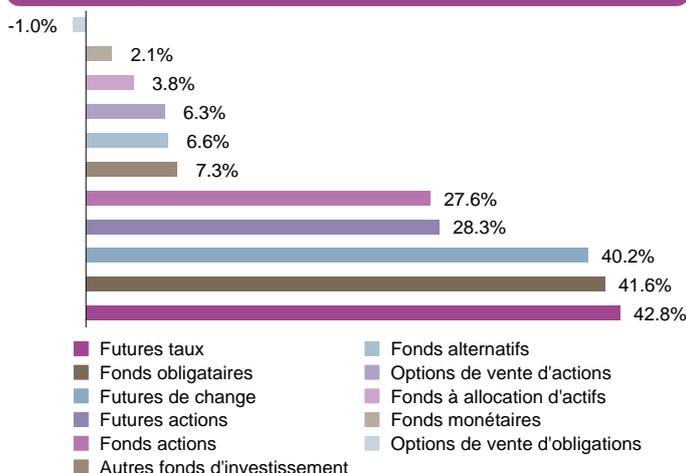
## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0010843797	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	01/03/2010	Frais de gestion direct :	1.60%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11 h	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

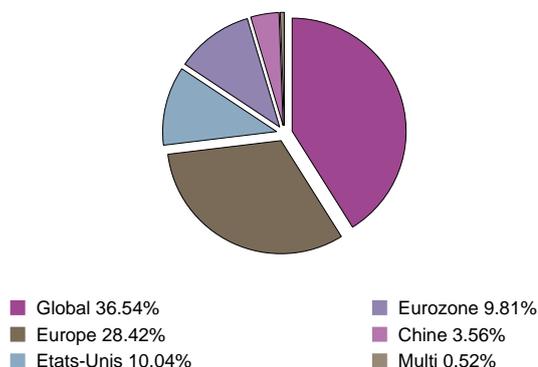
## Gérant financier du fonds maître



## Répartition par stratégie du fonds maître



## Répartition par zone géographique du fonds maître



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2021</b>													
Fonds	0.18%	-0.01%	-0.64%	2.65%	0.68%	1.01%	1.54%	-0.62%					4.85%
Indice													
<b>2020</b>													
Fonds	0.57%	-3.06%	-12.60%	2.07%	1.54%	0.73%	1.35%	1.11%	-1.91%	-0.25%	5.16%	1.35%	-4.93%
Indice													
<b>2019</b>													
Fonds	5.21%	1.27%	1.82%	1.39%	-2.48%	4.08%	2.12%	-0.81%	1.63%	0.74%	1.11%	1.70%	19.05%
Indice													
<b>2018</b>													
Fonds	1.63%	-4.48%	-0.64%	0.95%	-0.69%	-1.11%	2.11%	-0.64%	0.03%	-4.53%	0.01%	-2.83%	-9.97%
Indice													
<b>2017</b>													
Fonds	1.11%	0.62%	-1.46%	2.37%	0.77%	0.77%	-0.12%	-0.40%	1.47%	1.50%	1.41%	0.44%	8.76%
Indice	0.53%	0.57%	1.11%										
<b>2016</b>													
Fonds	-3.83%	-2.89%	1.03%	-0.09%	0.50%	-1.17%	-4.55%	0.18%	1.06%	-0.65%	-1.21%	2.96%	-8.56%
Indice	-5.41%	-1.88%	3.89%	2.05%	-0.06%	-0.34%	-0.84%	0.58%	0.17%	1.68%	-1.23%	5.20%	3.46%

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

## Commentaire de gestion

En août, grâce aux discours rassurants des banquiers centraux, les actifs risqués ont rebondi. En effet, le président de la Réserve fédérale américaine a notamment réaffirmé le caractère temporaire de l'accélération de l'inflation et ainsi, éloigné la perspective d'une remontée des taux directeurs. Les déceptions sur les indicateurs économiques, confirmant le ralentissement lié à l'épidémie, sont donc passés au second plan. Dans ce contexte, les actions des pays développés et les indices des pays émergents ont nettement progressé mais dans une moindre mesure pour ces derniers. De leur côté, les obligations sont proches de l'équilibre, malgré des mouvements heurtés en fin de période. Concernant, les actifs de diversification, les performances sont plus contrastées, avec des gains sur l'immobilier ou le dollar US mais des pertes sur les matières premières. Quant aux ajustements de portefeuille, la dynamique des volatilités, nous a conduit à réduire l'exposition aux actions japonaises et augmenter l'exposition aux actions européennes, américaines et chinoises. Par ailleurs, nous avons renforcé le poids des obligations souveraines. Enfin, concernant les stratégies optionnelles, l'achat de protections sur les indices actions a été légèrement renforcé. L'allocation globale du fonds se situe désormais à des niveaux similaires à ceux prévalant avant le début de la pandémie de Covid-19.

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](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.