

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.

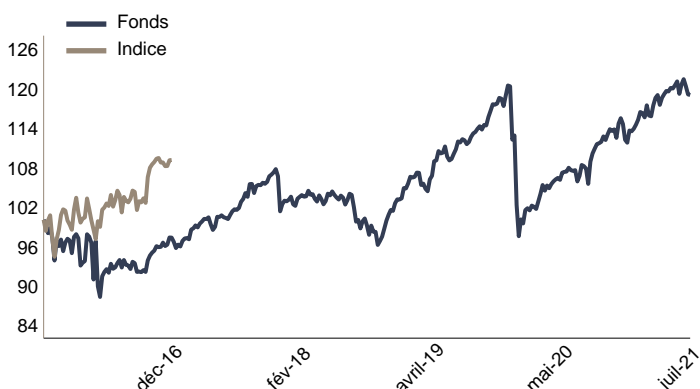
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2021

Valeur liquidative	1134.81 €	Nombre de positions	18
Actif net du fonds	33.67 M€	Taux d'investissement	95.87%

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
Lyxor Usd 10Y	Bnp P S&P
Bnpp Msci Sri	Parvest Cross Ast
Bnp-Env Ar Thematc	Ishares Core Euro
Bnp P Energy	Ishares Euro Corp

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp P Energy	0.25%	Euro Fx Curr	-0.70%
Dollar Index	0.20%	Bnp P Ftse	-0.59%
Nikkei 225	0.16%	Bnp P S&P	-0.44%
Apr19 Ihyu P	0.14%	Stoxx Europe 600	-0.40%
Lyxor Usd 10Y	0.09%	Ofi Precious Metals-X	-0.33%
Total	0.83%	Total	-2.46%

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	-3.05%	-	-
YTD	3.71%	-	-
3 mois	-0.97%	-	-
6 mois	3.27%	-	-
1 an	9.84%	-	-
3 ans	12.95%	-	-
5 ans	25.84%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	7.20%	Ratio de Sharpe	1.43
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

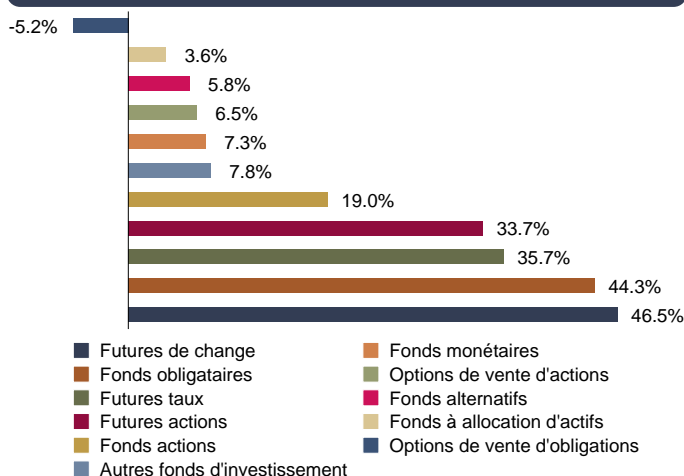
10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Euro Fx Curr	35.62%	Futures de change
Us 10Yr Note	15.49%	Futures taux
Stoxx Europe 600	13.75%	Futures actions
Dollar Index	10.85%	Futures de change
S&P500 Emini Fut	9.35%	Futures actions
Apr19 Ihyu P	8.03%	Options de vente d'actions
Bnp P Energy	7.83%	Autres fonds d'investissement
Ishares Euro Hy Corp	7.50%	Fonds obligataires
Bnp Paribas Mois I	7.34%	Fonds monétaires
Euro-Btp Future	7.22%	Futures taux
Total	122.97%	

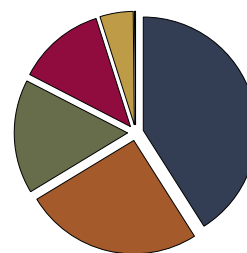
Gérant financier



Répartition par stratégie



Répartition par zone géographique



Zone géographique	Pourcentage
Global	36.02%
Europe	22.24%
Eurozone	14.28%
Etats-Unis	10.99%
Chine	4.17%
Multi	0.14%

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%	1.61%	0.79%	1.35%	0.77%	-3.05%				3.71%
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 enregistre une performance négative en septembre. Le retour progressif de l'inflation et des conditions financières plus restrictives imposées par la Réserve Fédérale ont entraîné une tension des rendements de long terme pénalisant les obligations d'Etat. Le crédit Investment Grade et la dette émergente ont également impacté négativement la performance. Par ailleurs, seules les actions japonaises ont progressé sur le mois grâce à la perspective d'un nouveau plan de soutien national. Les autres indices ont reculé notamment les marchés émergents du fait des restrictions mises en place par les autorités chinoises. Le prisme ESG de nos investissements en actions a conduit à une sous-performance en comparaison des indices traditionnels. D'autre part, les actifs de diversification ont connu des performances contrastées. En effet, l'immobilier coté et les métaux précieux ont corrigé quand les matières premières, plus cycliques, ainsi que le dollar US ont progressé.

En matière d'ajustement de portefeuille, nous avons réduit les expositions aux actions européennes ainsi qu'aux obligations souveraines. Les stratégies optionnelles de couverture ont bien joué leur rôle d'amortisseur et ont permis d'atténuer les conséquences de la hausse des taux d'intérêts. De plus, l'évolution de l'environnement économique nous a incité à faire de nouveaux investissements corrélés à une hausse de l'inflation aux Etats-Unis. Enfin, le profil d'ensemble du fonds est équilibré et fortement diversifié tant en terme d'actifs que de zones géographiques afin de profiter d'une reprise des marchés au quatrième trimestre.

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.