

## 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.

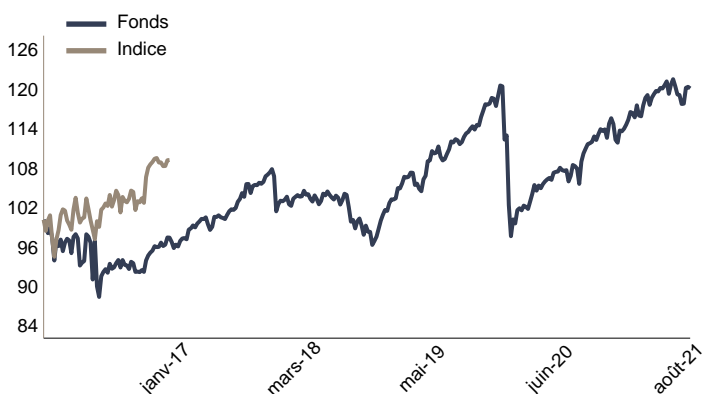
## Profil de risque



## Chiffres clés au 29/10/2021

Valeur liquidative 1161.51 € Nombre de positions 18  
 Actif net du fonds 34.09 M€ Taux d'investissement 95.86%

## 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
Apr19 Ihyu P	Bnp Paribas Mois I
Ofi Precious Metals-X	Bnp P Energy
Ishares Euro Hy Corp	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Stoxx Europe 600	0.62%	Euro-Btp Future	-0.17%
S&P500 Emini Fut	0.61%	Nikkei 225	-0.13%
Bnp-Env Ar Thematc	0.50%	Us 10Yr Note	-0.10%
Bnp P S&P	0.46%	Euro Fx Curr	-0.10%
Bnp P Ftse	0.36%	Option Put Sur	-0.09%
<b>Total</b>	<b>2.55%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.59%</b>

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	2.35%	-	-
YTD	6.15%	-	-
3 mois	0.00%	-	-
6 mois	3.80%	-	-
1 an	13.76%	-	-
3 ans	20.95%	-	-
5 ans	28.50%	-	-

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	7.01%	Ratio de Sharpe	2.03
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Euro Fx Curr	35.64%	Futures de change
Stoxx Europe 600	15.24%	Futures actions
Us 10Yr Note	15.12%	Futures taux
S&P500 Emini Fut	9.83%	Futures actions
Apr19 Ihyu P	8.56%	Options de vente d'actions
Bnp P Energy	7.88%	Autres fonds d'investissement
Ishares Euro Hy Corp	7.66%	Fonds obligataires
Bnp P S&P	7.09%	Fonds actions
Ishares Usd Corp Bnd	7.00%	Fonds obligataires
Euro-Btp Future	6.96%	Futures taux
<b>Total</b>	<b>120.99%</b>	

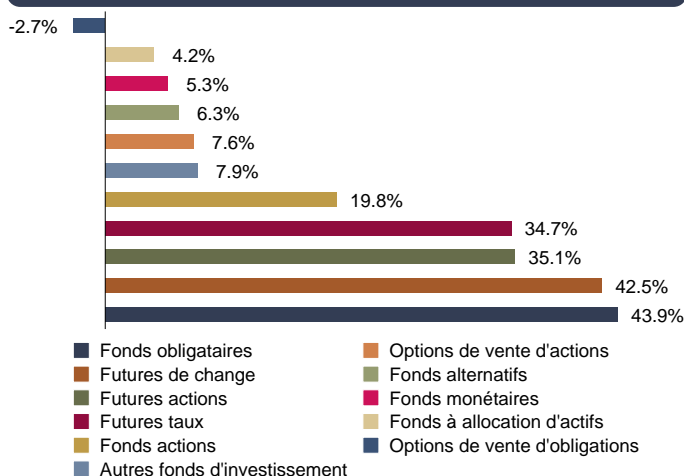
## Caractéristiques du FCP

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 :	---		

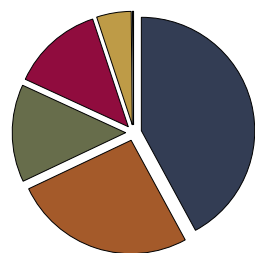
## Gérant financier



## Répartition par stratégie



## Répartition par zone géographique



Zone géographique	Pourcentage
Global	36.74%
Europe	22.59%
Eurozone	12.14%
Etats-Unis	11.39%
Chine	4.30%
Multi	0.14%

## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2021</b>													
Fonds	-0.50%	-0.26%	1.19%	1.83%	1.61%	0.79%	1.35%	0.77%	-3.05%	2.35%			6.15%
Indice													
<b>2020</b>													
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													
<b>2019</b>													
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													
<b>2018</b>													
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													
<b>2017</b>													
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%										
<b>2016</b>													
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 positive en octobre. Les inquiétudes inflationnistes liées à la remontée des prix de l'énergie (le baril de WTI a dépassé les sommets d'octobre 2014) ont cédé la place aux bons résultats publiés par les entreprises. Par ailleurs, les perspectives dressées par les chefs d'entreprise sont plutôt encourageantes. Ces éléments microéconomiques très favorables ont permis aux actions des pays développés, à l'exception du Japon, de rebondir malgré les tensions sur les taux longs. Au sein de la poche obligataire, les variations ont été plus contrastées. Les obligations d'État ont été pénalisées tandis que le crédit d'entreprise est resté relativement stable sur le mois. D'autre part, les actifs de diversification ont nettement progressé grâce aux bonnes performances des matières premières et de l'immobilier coté européen.

En matière d'ajustement de portefeuille, nous avons renforcé les expositions aux marchés actions des pays développés ainsi qu'à la dette à haut rendement tout en réduisant l'exposition au dollar américain. Les stratégies optionnelles de couverture contre une hausse des taux d'intérêts ont été partiellement dénouées avec profits. Enfin, le profil d'ensemble du fonds reste équilibré et fortement diversifié tant en terme d'actifs que de zones géographiques afin de profiter d'une poursuite de l'appréciation 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 constatées 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.