

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de rechercher la performance à long terme sans référence à un indice à travers une exposition orientée sur le marché des actions françaises et américaines.

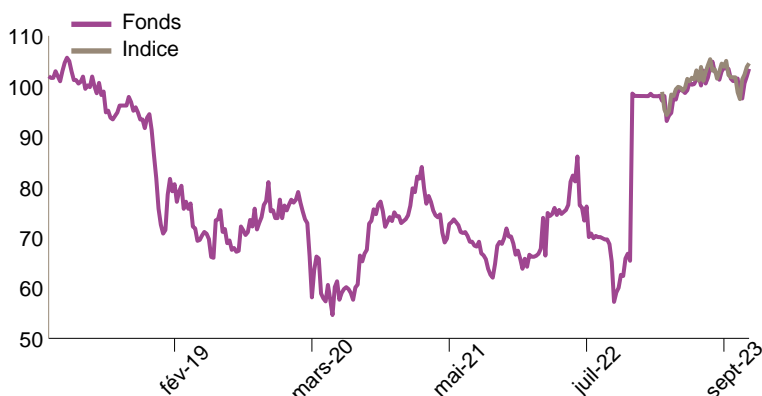
Profil de risque



Chiffres clés au 28/11/2023

Valeur liquidative	1685.66 €	Nombre de positions	41
Actif net du fonds	6.59 M€	Taux d'investissement	99.91%

Evolution de la performance



L'indicateur de référence est l'indice composite suivant (dividendes réinvestis) : 50% CAC 40® et 50% S&P; 500 depuis le changement de stratégie de gestion le 20/02/2023. Avant, le fonds n'avait pas d'indice de référence.

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Vinci Sa	Sanofi
L'Oreal	Totalenergies Se
Dassault Systemes Se	Invesco S&P 500 Acc
Renault Sa	X S&P500 Swap
Schneider Electric Se	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Invesco S&P 500 Acc	1.54%	Thales Sa	-0.01%
X S&P500 Swap	1.54%	Totalenergies Se	-0.01%
Schneider Electric Se	0.41%	Pernod Ricard Sa	-0.01%
L'Oreal	0.29%		
Hermes International	0.24%		
Total	4.02%	Total	-0.03%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	6.27%	6.36%	-0.08%
YTD	5.74%	-	-
3 mois	0.74%	0.54%	0.19%
6 mois	3.37%	3.27%	0.10%
1 an	5.22%	-	-
3 ans	41.52%	-	-
5 ans	20.09%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	51.22%	Ratio de Sharpe	0.04
Volatilité de l'indice	10.81%	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
X S&P500 Swap	25.05%	Fonds actions
Invesco S&P 500 Acc	25.05%	Fonds actions
Totalenergies Se	4.61%	Energie
Lvmh Moet Hennessy	3.79%	Consommation discrétionnaire
L'Oreal	3.17%	Consommation de base
Schneider Electric Se	2.96%	Industrie
Sanofi	2.84%	Santé
Air Liquide Sa	2.68%	Matériaux
Airbus Se	2.43%	Industrie
Hermes International	2.25%	Consommation discrétionnaire
Total	74.83%	

Caractéristiques du FCP

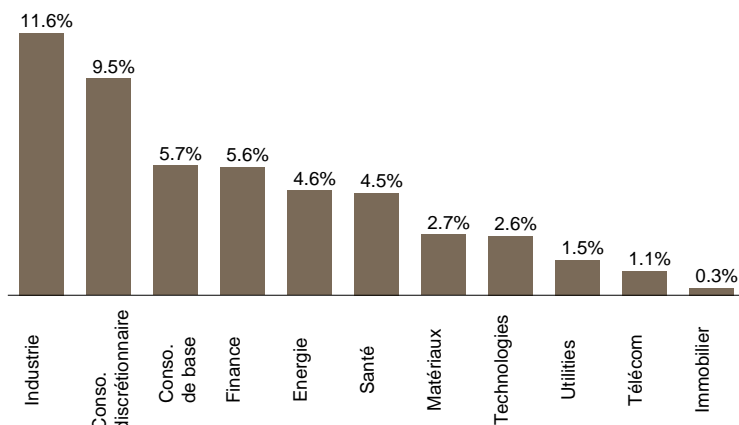
Code ISIN :	990000051899	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	26/07/1991	Frais de gestion direct :	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	23:59	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	6		

Gérant financier

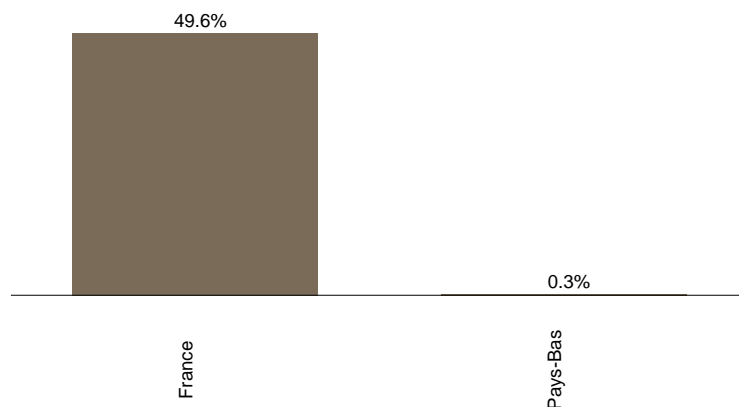


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus. DIC 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.

Répartition par secteurs de la poche actions



Répartition par pays



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2023	Fonds	-0.03%	-0.93%	-2.48%	4.82%	1.04%	-0.16%	3.57%	-0.76%	-1.37%	-3.89%	6.27%		5.74%
	Indice			-2.28%	4.43%	1.25%	-0.08%	3.56%	-0.73%	-1.31%	-4.21%	6.36%		6.71%
2022	Fonds	3.41%	2.40%	10.18%	-0.00%	10.20%	-7.74%	-6.76%	-1.33%	-6.69%	-4.31%	58.02%	-0.49%	53.23%
2021	Fonds	7.48%	5.31%	-10.28%	-5.87%	2.95%	-2.93%	-2.44%	-3.90%	-6.66%	10.81%	0.09%	-6.98%	-13.76%
2020	Fonds	0.75%	-2.29%	-15.47%	-8.81%	-5.71%	9.43%	-3.55%	13.21%	15.82%	-0.53%	-2.56%	1.29%	-2.79%
2019	Fonds	12.72%	-6.07%	-4.66%	-1.47%	-7.21%	7.80%	-4.50%	5.17%	1.04%	5.94%	-1.40%	1.26%	6.80%
2018	Fonds	5.41%	1.63%	-3.27%	-1.72%	0.50%	-1.04%	-4.89%	2.19%	-1.08%	-3.62%	-5.83%	-17.21%	-26.83%

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

Commentaire de gestion

Le mois de novembre 2023 a été marqué par le retour en grâce des marchés financiers, actions en tête, avec des rebonds extrêmement forts sur la plupart des places occidentales et émergentes. Ces performances parfois stellaires ont été provoquées par la publication de chiffres d'inflation indiquant qu'elle était en passe d'être vaincue.

Ainsi, alors que le conflit dans la bande de Gaza, provisoirement en pause pour récupérer une partie des otages, avait propulsé le taux à 10 ans américain au-dessus du niveau de 5% de rendement, la publication de taux d'inflation mensuelle compris entre 0,1%, pour l'inflation globale, et 0,2%, pour l'inflation cœur, c'est-à-dire hors alimentation et énergie, a incité les investisseurs à acheter massivement des actifs sans risque. Forts du sentiment unanime que le combat contre l'inflation était en passe d'être gagné par la Banque centrale américaine, les opérateurs se sont tellement rués sur les bons du trésor américain que le taux à 10 ans a plongé sous les 4,3% à la fin du mois.

De ce côté de l'Atlantique, c'est également le ton très rassurant des banquiers centraux qui a remis du fuel dans la machine. Le fait que l'ensemble des gouverneurs de la BCE a indiqué que l'institution de Francfort devrait opter pour un statu quo sur les taux directeurs couplé à des taux d'inflation en fort ralentissement ont offert beaucoup de visibilité aux investisseurs européens. En conséquence, les taux à long terme français et allemand se sont largement détendus, de plus de 35 points de base de part et d'autre du Rhin.

Dans ce contexte, les marchés actions européens affichent des hausses de l'ordre de 6% à 8%, et comprises entre 9% et 11% pour les marchés américains tandis que les marchés émergents progressent de 8% en moyenne, avec toutefois une déception pour les actions chinoises qui ne montent que de 2,5%.

Sans surprise, avec des taux en forte baisse et une inflation qui ralentit, ce sont tout d'abord les secteurs technologique et immobilier qui se sont largement redressés : en Europe et aux USA, ces deux segments de marché reprennent entre 10% et 15% sur le mois. En revanche, les secteurs de l'énergie et de la consommation de base sous-performent largement les indices génériques.

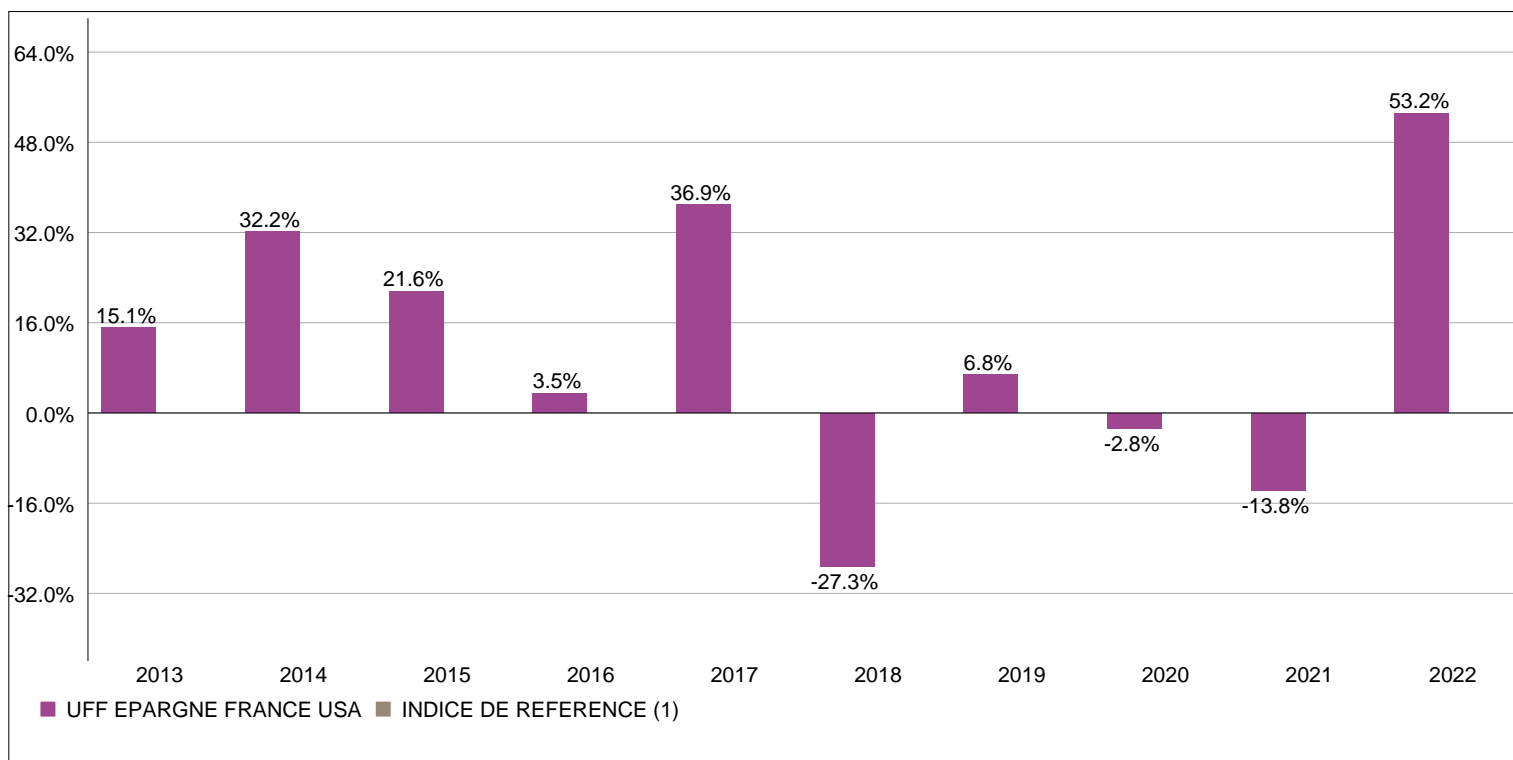
Enfin, l'euro progresse de 3% contre le dollar sur le mois.

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. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus. DIC 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.

Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 10 dernières années par rapport à sa valeur de référence.

Il peut vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé et le comparer à sa valeur de référence.



(1) L'indicateur de référence est l'indice composite suivant (dividendes réinvestis) : 50% CAC 40® et 50% S&P; 500 depuis le changement de stratégie de gestion le 20/02/2023. Avant, le fonds n'avait pas d'indice de référence.

Date de création : 26/07/1991

Le calcul des performances présentées a été réalisé en Euro dividendes/coupons réinvestis. Il tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

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. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC 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.