

Obligations et autres titres de créance libellés en euro

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de rechercher, sur la durée de placement recommandée de 3 ans au moins, une performance annuelle nette de frais au moins égale à celle de l'indicateur de référence, l'€STR + 1 % capitalisé.

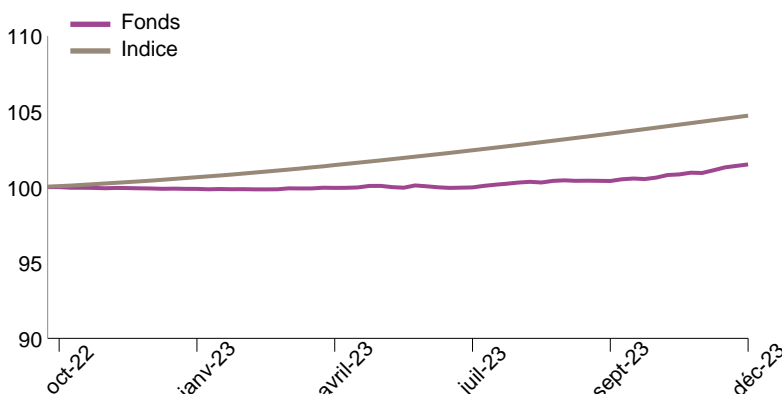
Profil de risque



Chiffres clés au 28/12/2023

| | | | |
|--------------------|-----------|-----------------------|--------|
| Valeur liquidative | 1015.67 € | Nombre de positions | 51 |
| Actif net du fonds | 11.60 M€ | Taux d'investissement | 86.34% |

Evolution de la performance



L'indicateur de référence du FCP est l'€STR + 1% capitalisé quotidiennement. L'€STR (Euro Short Term Rate) est un taux représentant la référence du prix de l'argent au jour le jour sur le marché interbancaire de la zone Euro.

Principaux mouvements

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements |
|---------------------|--------------------|
| Aviva Plc Mtn Regs | |

Principales contributions

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Bonos Y Oblig | 0.04% | Aviva Plc Mtn Regs | -0.00% |
| Union Plus | 0.03% | | |
| France (Govt Of) | 0.03% | | |
| Ald Sa Mtn Regs | 0.03% | | |
| Volkswagen Bank Gmbh | 0.02% | | |
| Total | 0.15% | Total | -0.00% |

Caractéristiques du FCP

| | | | |
|----------------------|--------------|----------------------------------|---------------|
| Code ISIN : | FR001400BO88 | Fréquence de valorisation : | Hebdomadaire |
| Société de gestion : | Myria AM | Droit d'entrée (max) : | 1.50% |
| Date de création : | 07/10/2022 | Frais de gestion direct : | 1.65% |
| Eligibilité PEA : | Non | Frais de gestion indirect : | cf prospectus |
| Centralisation : | 11:00 | Durée de placement recommandée : | 3 ans |
| Classification SFDR | 6 | | |

Gérant financier



Performances du fonds et de l'indice de référence

| | Fonds | Indice | Ecart |
|----------|-------|--------|--------|
| 1 mois | 0.45% | 0.38% | 0.07% |
| YTD | 1.68% | 4.31% | -2.63% |
| 3 mois | 1.16% | 1.24% | -0.08% |
| 6 mois | 1.61% | 2.42% | -0.81% |
| 1 an | 1.68% | 4.31% | -2.63% |
| 3 ans | - | - | - |
| Création | 1.57% | 4.84% | -3.28% |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|------------------------|-------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds | 0.46% | Ratio de Sharpe | -3.47 |
| Volatilité de l'indice | 0.10% | Ratio d'information | -4.68 |
| Tracking Error | 0.56% | Beta | 1.91 |

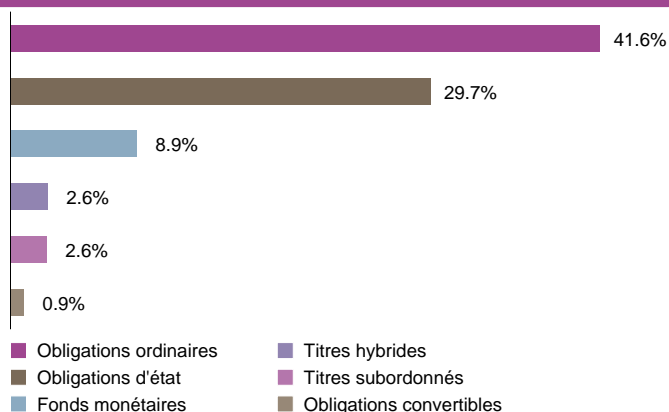
10 principales positions

| Valeur | Poids | Type de valeur mobilière |
|-----------------------|---------------|--------------------------|
| Bonos Y Oblig | 10.80% | Obligations d'état |
| France (Govt Of) | 9.40% | Obligations d'état |
| Union Plus | 8.91% | Fonds monétaires |
| Italy (Republic Of) | 5.16% | Obligations d'état |
| France (Republic Of) | 4.29% | Obligations d'état |
| Volkswagen Bank Gmbh | 1.79% | Obligations ordinaires |
| Linde Plc Regs | 1.77% | Obligations ordinaires |
| Louis Dreyfus Co | 1.69% | Obligations ordinaires |
| Banque Federative Du | 1.68% | Obligations ordinaires |
| Autostrade Per L'Ital | 1.68% | Obligations ordinaires |
| Total | 47.16% | |

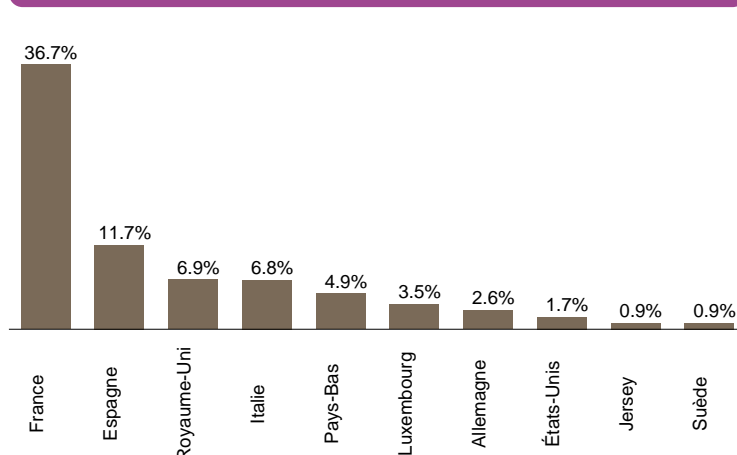
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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.

Obligations et autres titres de créance libellés en euro

Répartition par stratégies



Répartition par pays



Historique des performances

| | janv. | fév. | mars | avril | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année |
|-------------------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 2023 Fonds | -0.03% | -0.00% | 0.06% | 0.07% | -0.02% | 0.00% | 0.26% | 0.22% | -0.04% | 0.22% | 0.48% | 0.45% | 1.68% |
| Indice | 0.22% | 0.25% | 0.34% | 0.30% | 0.31% | 0.41% | 0.34% | 0.45% | 0.37% | 0.38% | 0.48% | 0.38% | 4.31% |
| 2022 Fonds | | | | | | | | | | 0.00% | -0.08% | -0.04% | -0.11% |
| Indice | | | | | | | | | | 0.09% | 0.17% | 0.24% | 0.51% |

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

Commentaire de gestion

Les marchés financiers terminent l'année sur une note très positive sous l'effet de l'annonce d'un pivot « oral » de la Réserve Fédérale Américaine, n'écartant plus l'hypothèse d'une baisse des taux en 2024. Cet élément combiné à des rachats de positions vendeuses et à une composante croissance / emploi en ralentissement mais toujours positive, ont notamment participé à cette euphorie de fin d'année.

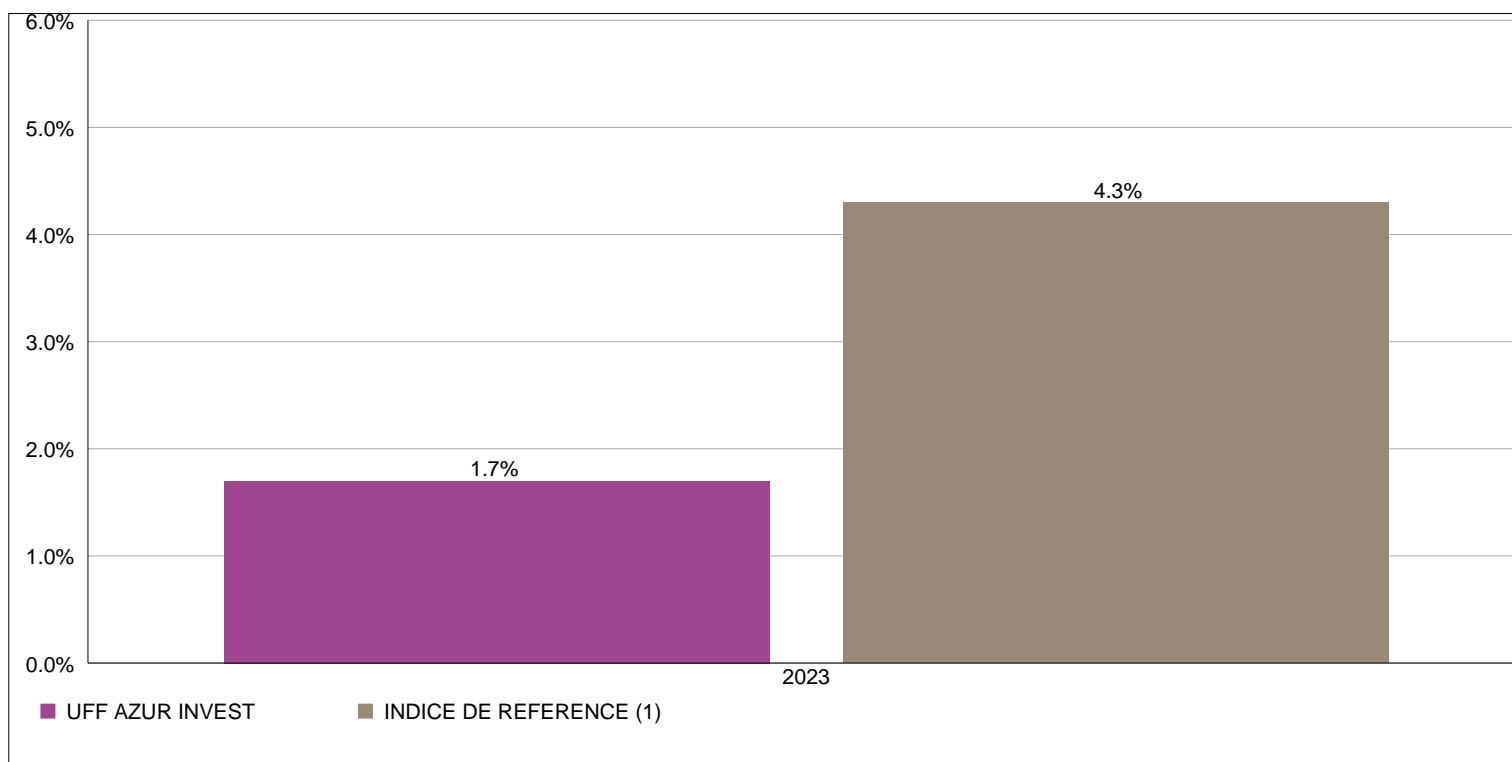
Dans ce contexte, le marché obligataire a très bien réagi avec des taux gouvernementaux qui ont substantiellement baissé (le 10Y américain a terminé à 3,88 % après avoir touché les 5 % en octobre par exemple), tandis que le crédit a également vu une compression significative des spreads de l'ordre de 45bps pour le HY européen. Les marchés actions ont également participé à cette hausse (5 % en décembre pour le S&P500 par exemple), ce qui d'ailleurs peut dynamiser encore un peu plus la consommation américaine (wealth effect).

L'année 2024 sera probablement une année où l'obligataire souverain sera un refuge dans un environnement macro-économique incertain mais où les Banques Centrales pourront être en soutien. En revanche, ce scénario se fera avec un régime de volatilité élevé dans la mesure où nous pourrions avoir quelques déceptions sur 1) le nombre de baisses des taux de la FED/BCE, 2) une offre de papiers importante (10 Trillions \$ aux Etats-Unis), 3) une inflation qui pourrait ne pas atteindre – dans la durée – les objectifs visés par les banques centrales ou encore 4) le risque géopolitique avec près de 60% du PIB mondial qui va voter en 2024.

Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an depuis sa création le 07/10/2022 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 du FCP est l'€STR + 1% capitalisé quotidiennement. L'€STR (Euro Short Term Rate) est un taux représentant la référence du prix de l'argent au jour le jour sur le marché interbancaire de la zone Euro.

Date de création : 07/10/2022

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.