

Objectif de gestion

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

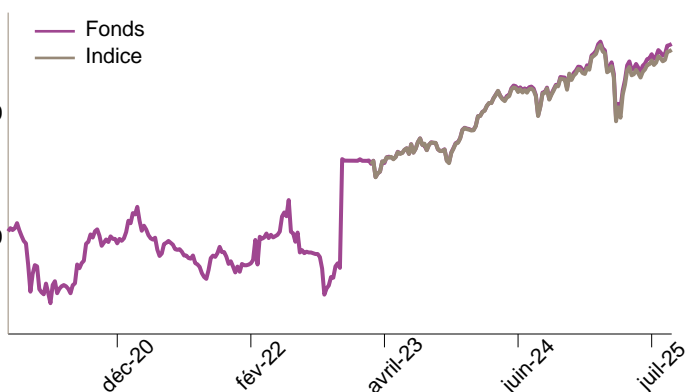
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2025

Valeur liquidative	2172.88 €	Nombre de positions	34
Actif net du fonds	6.28 M€	Taux d'investissement	100.06%

Evolution de la performance



L'indicateur de référence est l'indice composite suivant (dividendes réinvestis) : 50% Bloomberg France 40 Net Return Index et 50% S&P 500 depuis le 02/01/2024. Avant l'indice de référence était le CAC 40 et 50% S&P 500.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.97%	1.97%	-0.01%
YTD	6.60%	5.92%	0.68%
3 mois	6.81%	6.85%	-0.04%
6 mois	4.38%	3.94%	0.44%
1 an	11.51%	10.39%	1.12%
3 ans	105.09%	-	-
5 ans	76.83%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	16.26%	Ratio de Sharpe	0.55
Volatilité de l'indice	17.25%	Ratio d'information	0.39
Tracking Error	2.87%	Beta	0.93

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
L'Oreal	X S&P500 Swap
Totalenergies Se	Invesco S&P 500 Acc
Societe Generale Sa	Safran Sa
Thales Sa	Schneider Electric S
Danone	Essilorluxottica

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
X S&P500 Swap	27.54%	Fonds actions
Invesco S&P 500 Acc	27.53%	Fonds actions
Schneider Electric S	3.59%	Industrie
Airbus Se	3.19%	Industrie
Safran Sa	3.02%	Industrie
Air Liquide Sa	2.73%	Matériaux
L'Oreal	2.61%	Consommation de base
Totalenergies Se	2.31%	Energie
Bnp Paribas	2.30%	Finance
Essilorluxottica	2.27%	Santé
Total	77.09%	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
X S&P500 Swap	0.82%	L'Oreal	-0.22%
Invesco S&P 500 Acc	0.81%	Sanofi	-0.17%
Schneider Electric S	0.38%	Pernod Ricard Sa	-0.09%
Airbus Se	0.23%	Cie De Saint Gobain	-0.02%
Essilorluxottica	0.14%	Totalenergies Se	-0.02%
Total	2.38%	Total	-0.52%

Caractéristiques du fonds

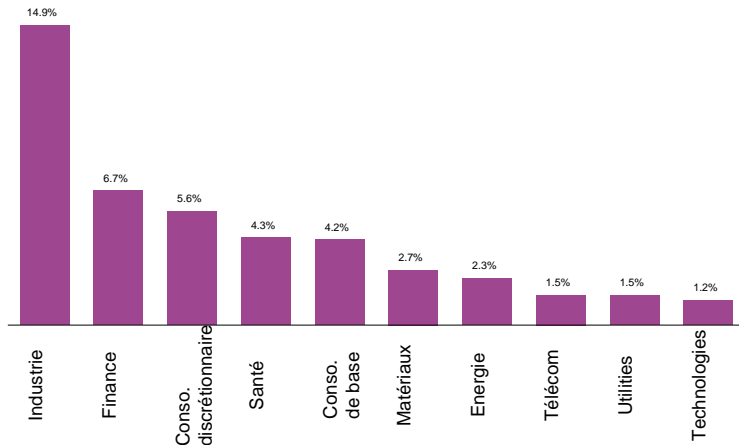
Code ISIN :	990000051899	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	26/07/1991	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	0.00%
Centralisation :	12:00	Frais de gestion indirect (max) :	0.2%
Classification SFDR	Article 6		
Commission de surperformance :	15% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence		

Gérant financier

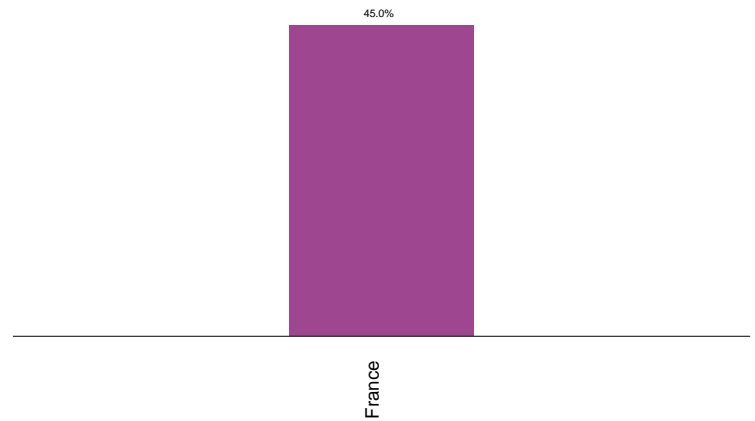


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

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
2025 Fonds	4.25%	1.23%	-3.23%	-6.73%	5.31%	-0.51%	4.31%	0.42%	1.97%				6.60%
Indice	4.42%	1.08%	-3.45%	-6.81%	4.96%	-0.55%	4.24%	0.52%	1.97%				5.92%
2024 Fonds	3.51%	2.81%	3.00%	-0.35%	2.49%	-0.53%	-1.71%	0.78%	0.74%	2.95%	1.12%	0.48%	16.24%
Indice	3.58%	2.91%	2.85%	-0.62%	2.40%	-0.50%	-1.59%	0.86%	0.63%	2.81%	0.97%	0.40%	15.57%
2023 Fonds	-0.03%	-0.93%	-2.48%	4.82%	1.04%	-0.16%	3.57%	-0.76%	-1.37%	-3.89%	6.27%	4.03%	10.00%
Indice			-2.28%	4.43%	1.25%	-0.08%	3.56%	-0.73%	-1.31%	-4.21%	6.36%	4.09%	11.08%
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%

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

Commentaire de gestion

Une nouvelle fois, les marchés ont fait fi de l'actualité politique et géopolitique et ont poursuivi leur progression en ce mois de septembre 2025. Ni la reconnaissance de l'État de Palestine par une dizaine de pays développés à l'initiative de la France et le plan de paix à Gaza élaboré par l'administration américaine, ni la pression exercée sur la Russie via un soutien accru de Donald Trump – décidément très en forme sur le plan de la politique extérieure – à l'Ukraine n'ont eu la moindre incidence sur les marchés financiers.

En revanche, ceux-ci se sont focalisés sur deux faits majeurs. Le premier est la nomination de Stephen Miran, président du Conseil des conseillers économiques de Donald Trump, à un poste de gouverneur de la FED ; le second est la décision de la Réserve fédérale américaine de baisser enfin son taux directeur d'un quart de point afin de soutenir un marché du travail qui semble à la peine en ce moment.

Pour mémoire, Stephen Miran est l'artisan du corpus économique de l'administration républicaine, dans la mesure où il a imaginé une hausse des droits de douane payés par les entreprises exportatrices vers les États-Unis pour financer le One Big Beautiful Bill Act, voté le 4 juillet dernier par le Congrès américain. Cette loi entérine des baisses massives d'impôts pour les plus riches, de l'ordre de 3 300 milliards de dollars sur dix ans, afin de favoriser l'investissement et la compétitivité des États-Unis, au détriment des prestations sociales destinées aux plus défavorisés.

Ainsi, les marchés actions affichent des performances solides sur le mois, à l'instar du CAC 40 et de l'Eurostoxx 50, qui progressent respectivement de 2,6 % et 3,4 %. Outre-Atlantique, le S&P 500 et le Nasdaq Composite avancent quant à eux de plus de 3,5% et de plus de 5,5% respectivement.

Sur le front des taux d'intérêt, c'est le calme plat : le taux à dix ans américain ne recule que de 10 points de base, tandis que l'écart entre le dix ans allemand et le dix ans français ne s'élargit que marginalement, en dépit de la démission de François Bayrou et de son remplacement rapide par Sébastien Lecornu.

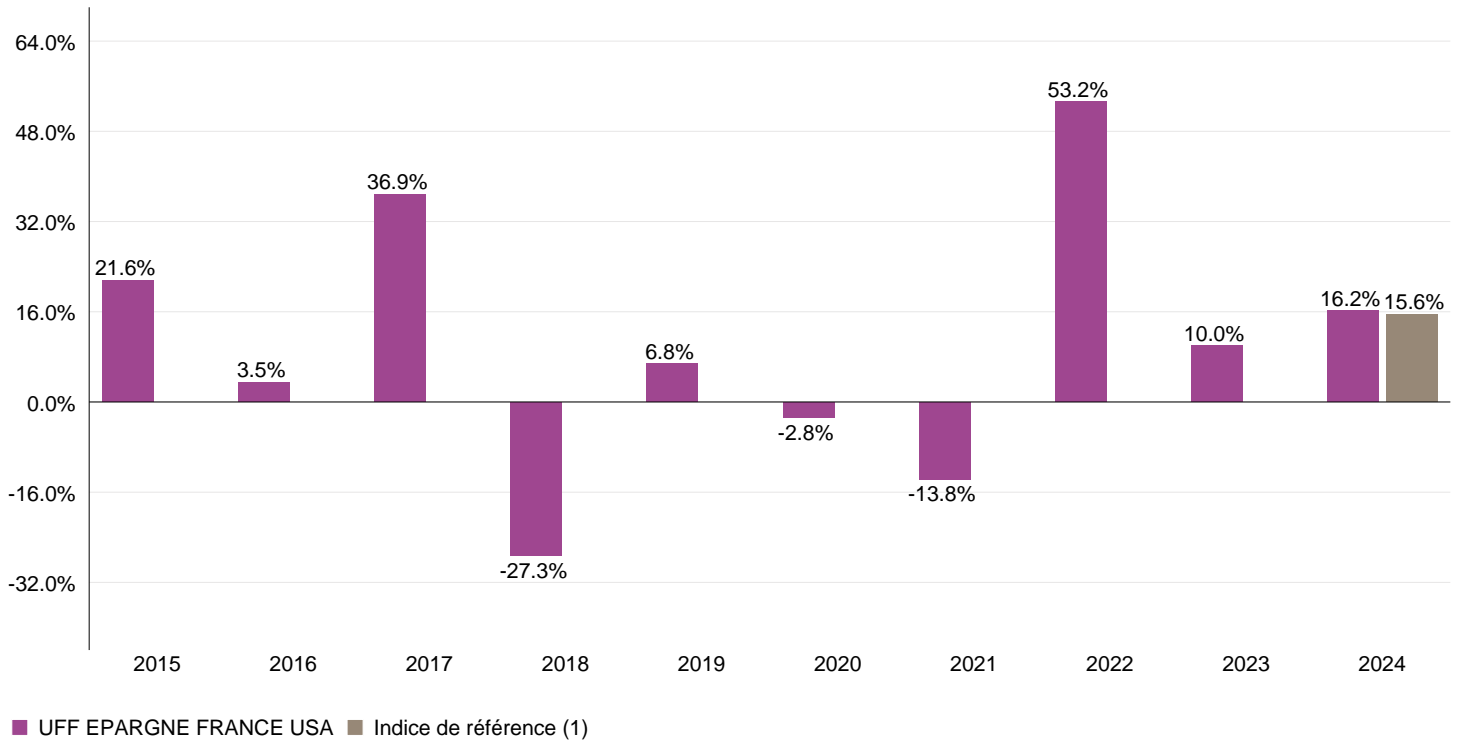
Enfin, du côté des devises, l'euro progresse de 0,35 % face au dollar et de 1 % face au yen.

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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

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% Bloomberg France 40 Net Return Index et 50% S&P 500 depuis le 02/01/2024. Avant l'indice de référence était le CAC 40 et 50% S&P 500.

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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.