

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 + 2 % capitalisé.

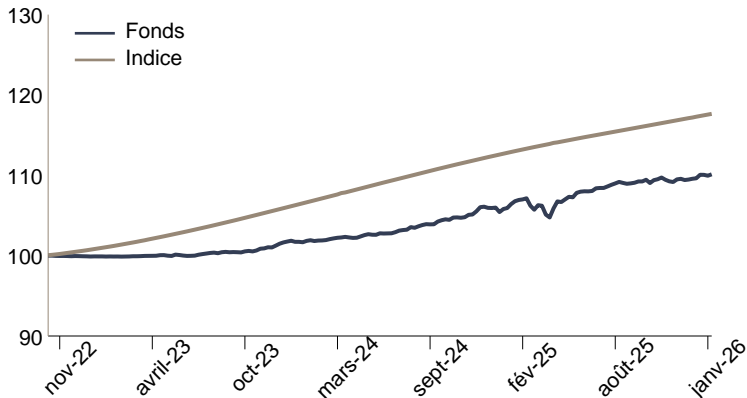
Profil de risque



Chiffres clés au 30/01/2026

Valeur liquidative	1101.22 €	Nombre de positions	74
Actif net du fonds	11.54 M€	Taux d'investissement	97.39%

Evolution de la performance



L'indicateur de référence du FCP est €STR + 2% 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/Renforcements	Ventes/Allègements
Air France-Klm	
Belden Inc	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Eramet Sa Regs	0.03%	Goldstory Sasu	-0.08%
Italy (Republic Of)	0.03%	Synthomer Plc Regs	-0.05%
Groupe Des Assurance	0.03%	Almaviva The Italian	-0.02%
Munich Re	0.03%	lpd 3 Bv	-0.01%
Metro Ag	0.03%	Deutsche Lufthansa A	-0.01%
Total	0.14%	Total	-0.18%

Caractéristiques de la part

Code ISIN :	FR001400BO96	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	3 ans
Date de création :	07/10/2022	Droit d'entrée (max) :	1.50%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.65%
Centralisation :	11:00	Frais de gestion indirect (max) :	Non significatif
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :	20% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence		

Gérant financier



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.41%	0.33%	0.08%
YTD	0.41%	0.33%	0.08%
3 mois	0.36%	0.99%	-0.63%
6 mois	1.14%	2.00%	-0.87%
1 an	3.48%	4.20%	-0.72%
3 ans	10.25%	16.37%	-6.13%
Création	10.12%	17.65%	-7.53%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	2.39%	Ratio de Sharpe	0.56
Volatilité de l'indice	0.06%	Ratio d'information	-0.30
Tracking Error	2.39%	Beta	0.34

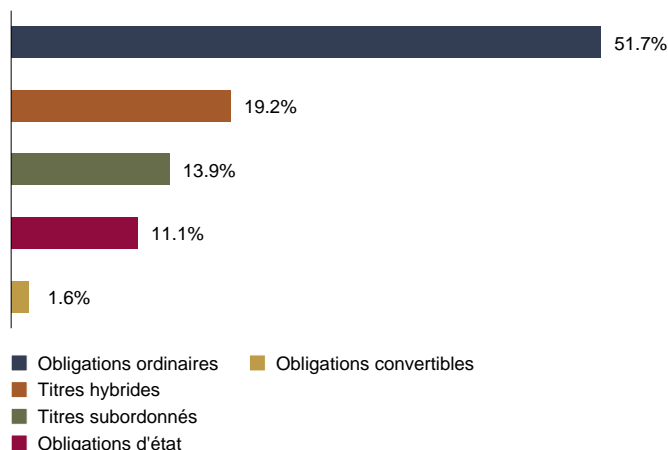
10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Italy	4.56%	Obligations d'état
Spain	3.67%	Obligations d'état
Obrigacoes Do Tesour	2.85%	Obligations d'état
Metro Ag	2.82%	Obligations ordinaires
Novo Banco Sa 9.875%	2.03%	Titres subordonnés
Societe Generale Sa	1.99%	Titres subordonnés
Electricite De Franc	1.92%	Titres hybrides
Crelan Sa Mtn Regs	1.88%	Obligations ordinaires
Rci Banque Sa Mtn Re	1.86%	Titres subordonnés
Mutuelle Assur Trav	1.86%	Titres subordonnés
Total	25.43%	

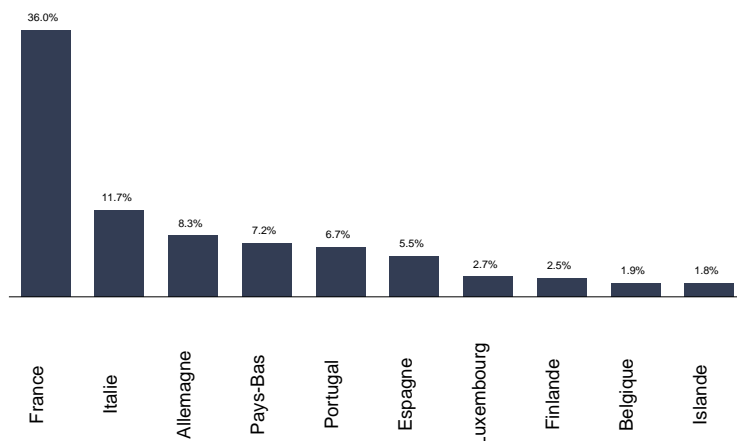
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

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
2026 Fonds	0.41%												0.41%
Indice	0.33%												0.33%
2025 Fonds	0.38%	0.68%	-1.09%	0.68%	1.06%	0.24%	0.75%	0.05%	0.36%	0.36%	-0.21%	0.17%	3.46%
Indice	0.42%	0.36%	0.39%	0.36%	0.35%	0.34%	0.34%	0.31%	0.35%	0.34%	0.30%	0.36%	4.30%
2024 Fonds	-0.02%	0.10%	0.32%	-0.03%	0.36%	0.18%	0.44%	0.67%	0.47%	0.29%	0.76%	0.47%	4.08%
Indice	0.54%	0.47%	0.46%	0.54%	0.51%	0.45%	0.52%	0.47%	0.48%	0.46%	0.41%	0.45%	5.91%
2023 Fonds	-0.01%	-0.01%	0.06%	0.05%	-0.03%	0.02%	0.29%	0.21%	-0.07%	0.24%	0.60%	0.60%	1.96%
Indice	0.34%	0.33%	0.39%	0.38%	0.46%	0.43%	0.46%	0.48%	0.46%	0.52%	0.49%	0.47%	5.36%
2022 Fonds										-0.03%	-0.04%	-0.04%	-0.11%
Indice										0.18%	0.28%	0.29%	0.75%

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

Commentaire de gestion

Nous changeons d'année calendaire mais le narratif du marché reste identique : la géopolitique est omniprésente (Venezuela et Groenland), l'emploi américain ralentit mais l'économie ne casse pas, les marchés d'actions / d'obligations sont aux plus hauts et le facteur imprévisible, M. Trump, se matérialise régulièrement.

Dans le détail, 2026 a démarré par une intervention militaire américaine au Venezuela, avec l'extradition du Président Maduro. Ainsi, les Etats-Unis auraient potentiellement la mainmise sur les plus grandes réserves pétrolières du monde (17%), via l'ouverture du marché aux compagnies pétrolières américaine. A cela s'ajoute l'escalade au Groenland ayant abouti à 1) un « framework » avec le Secrétaire Général de l'Otan dont les contours restent encore à dessiner et 2) une mise en place de droits de douane supplémentaires sur certains pays à compter du 1er juin 2026 (dont la France).

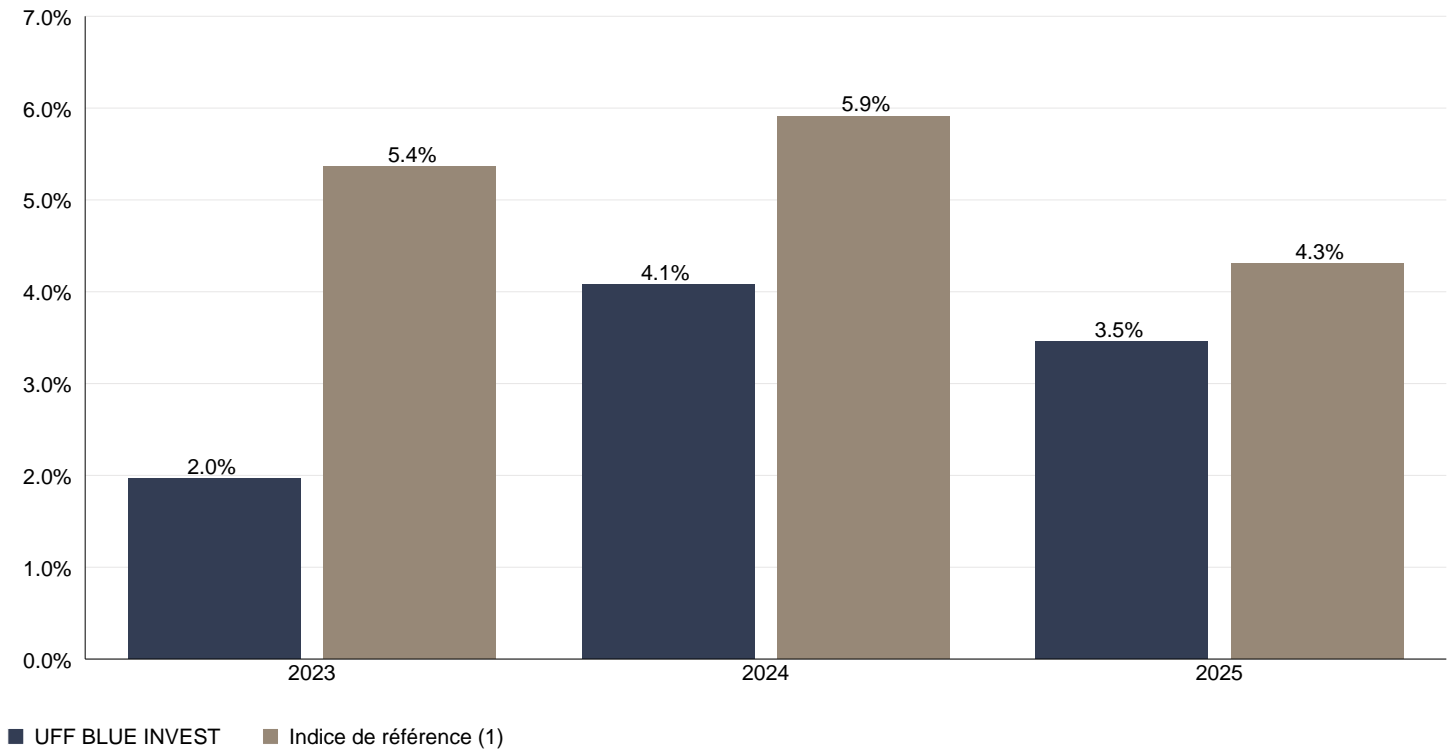
Du côté des entreprises, les premiers résultats du 4ème trimestre sont satisfaisants dans l'ensemble, malgré quelques déceptions comme Microsoft. Les marchés actions réagissent en tendance positive en Europe avec le Stoxx600 qui performe à plus de +3%, alors que le S&P500 est autour de +1.40% sur le mois. Sur le crédit, les primes de risque sur le Haut rendement européen se sont encore resserrées à 258 bps (-7 bps). L'attractivité du crédit (cristalliser un taux absolu encore sympathique), ne faiblit pourtant pas comme le démontre l'activité primaire en janvier, où nous avons notamment enregistré la plus grosse journée de l'Histoire en termes de levée d'argent en Europe.

S'agissant de la gamme Invest, l'idée générale en ce début d'année est de participer aux nouvelles émissions de dette offrant une prime par rapport au marché secondaire. Ainsi, nous avons participé à la nouvelle AIR France 3.875% 2031 ou encore BELDEN 4.25% 2033. Par ailleurs, CREDIT HAUT RENDEMENT a fait l'objet de plusieurs interventions sur le portefeuille dans l'optique d'un repositionnement sur le crédit à haut rendement (66% en HY actuellement contre 28% au moment de la fusion mi-décembre).

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 €STR + 2% 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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

Données ESG du fonds maître au 31/12/2025

Score ESG

UFF BLUE INVEST 18.43

Univers 19.21

Score ESG : source Sustainalytics ; note le risque ESG sur une échelle de 0 (risque le plus faible) à 100 (risque le plus élevé).

Intensité carbone

UFF BLUE INVEST 246.80

Univers 134.00

Intensité carbone : source Sustainalytic ; l'intensité carbone compare les émissions de CO2 au chiffre d'affaires de l'entreprise (Scope 1 et 2).

La méthodologie ESG et les détails sur les univers ESG peuvent être retrouvés en suivant ce lien : <https://www.sunny-am.com/wp-content/uploads/2025/11/SAM-Note-methodologique-ESG-Fonds-article-8-SFDR-2025-11-25.pdf>