

Objectif de gestion

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

Profil de risque

1234567

risque faible

risque élevé

Chiffres clés au 28/02/2025

Valeur liquidative1083.97 €

Nombre de positions81

Actif net du fonds11.65 M€

Taux d'investissement98.89%

Evolution de la performance

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.78%	0.44%	0.34%
YTD	1.23%	0.95%	0.28%
3 mois	1.83%	1.49%	0.34%
6 mois	3.48%	3.13%	0.35%
1 an	6.09%	6.73%	-0.64%
3 ans	-	-	-
Création	8.40%	16.06%	-7.67%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	1.28%	Ratio de Sharpe	1.97
Volatilité de l'indice	0.08%	Ratio d'information	-0.49
Tracking Error	1.30%	Beta	-2.06

L'indicateur de référence du FCP est l'€STR + 3% 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
Intesa Sanpaolo Spa	Fiber Bidco Spa Regs
Novo Banco Sa	Euro Sc 3.25 Perp
Societe Generale Sa	
Atos Se Regs	
Aroundtown Finance S	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Elo Sa Mtn Regs	0.05%	Avis Budget Finance	-0.01%
Eramet Sa Regs	0.04%	Flora Food Managemen	-0.00%
Ineos Finance Plc	0.04%	Atos Se Regs	-0.00%
Aroundtown Finance S	0.03%	United Group Bv Regs	-0.00%
Renault Sa	0.03%	United Group Bv	-0.00%
Total	0.19%	Total	-0.02%

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Ineos Finance Plc Re	2.76%	Obligations ordinaires
Novo Banco Sa 9.875%	2.08%	Titres subordonnés
Unibail-Rodamco Se V	1.93%	Titres subordonnés
Rci Banque Sa Mtn Re	1.86%	Titres subordonnés
Cirsa Finance Intern	1.85%	Obligations ordinaires
Rossini Sarl	1.84%	Obligations ordinaires
Tui Ag	1.84%	Obligations ordinaires
lpd 3 Bv Regs	1.84%	Obligations ordinaires
Loxam Sas Regs	1.83%	Obligations ordinaires
Amber Finco Plc	1.83%	Obligations ordinaires
Total	19.66%	

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :FR001400BOA8

Société de gestion :Myria AM

Date de création :07/10/2022

Eligibilité PEA :Non

Centralisation :11:00

Classification SFDRArticle 6

Commission de surperformance :20% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence

Fréquence de valorisation :Quotidienne

Durée de placement recommandée :3 ans

Droit d'entrée (max) :1.50%

Frais de gestion direct :1.65%

Frais de gestion indirect (max) :Non significatif

Gérant financier

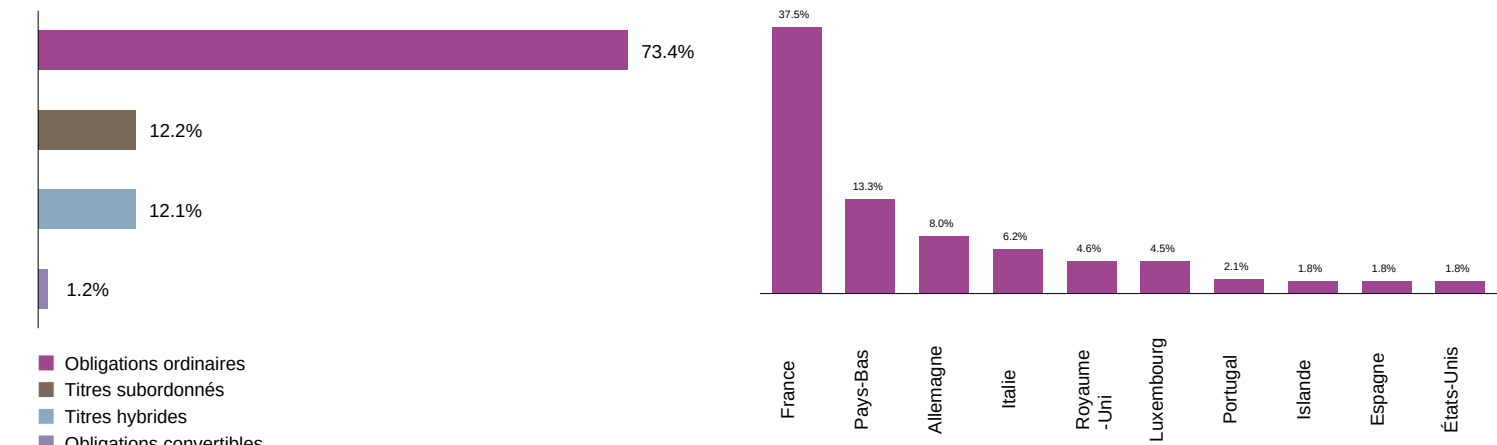
AM

Sunny

Sunny Asset Management

Répartition par stratégies

Répartition par pays



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2025													
Fonds	0.45%	0.78%											1.23%
Indice	0.51%	0.44%											0.95%
2024													
Fonds	0.05%	0.16%	0.35%	-0.05%	0.52%	0.14%	0.57%	0.97%	0.50%	0.41%	0.70%	0.59%	5.01%
Indice	0.63%	0.55%	0.54%	0.63%	0.59%	0.52%	0.61%	0.55%	0.56%	0.54%	0.49%	0.54%	6.98%
2023													
Fonds	-0.02%	0.01%	0.05%	0.07%	-0.01%	0.05%	0.24%	0.21%	0.01%	0.20%	0.64%	0.62%	2.08%
Indice	0.43%	0.41%	0.47%	0.46%	0.55%	0.52%	0.55%	0.57%	0.54%	0.61%	0.57%	0.55%	6.42%
2022													
Fonds										0.00%	-0.07%	-0.04%	-0.11%
Indice										0.24%	0.36%	0.38%	0.98%

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

Commentaire de gestion

Le crédit s'est très bien comporté sur le mois écoulé dans la mesure où les facteurs techniques restent toujours présents. Dans le détail, les spreads de crédit européen se compressent de 4 bps sur l'IG euros et 15 bps sur le HY euros, poursuivant une trajectoire de cherté relative – en spreads – par rapport aux emprunts gouvernementaux. Les niveaux en spreads atteignent des niveaux historiquement bas, et cette situation peut durer plusieurs trimestres avant de retrouver des marges de crédit plus rémunératrices. Pour autant, la lecture en taux demeure satisfaisante avec un rendement embarqué encore intéressant : autour de 3% pour du BBB, vers 3.70-4% pour du BB et >4.50% pour des émetteurs notés B.

Concernant les fondamentaux des entreprises, les publications pour le T4 n'ont pas modifié structurellement les états financiers des entreprises. A ce stade, plus de 53% des résultats en Europe étaient au-dessus des attentes. En revanche, la dispersion sectorielle reste forte avec notamment le secteur automobile (exposé à la thématique des droits de douane et de la croissance) ou le secteur des satellites européens (protection des données).

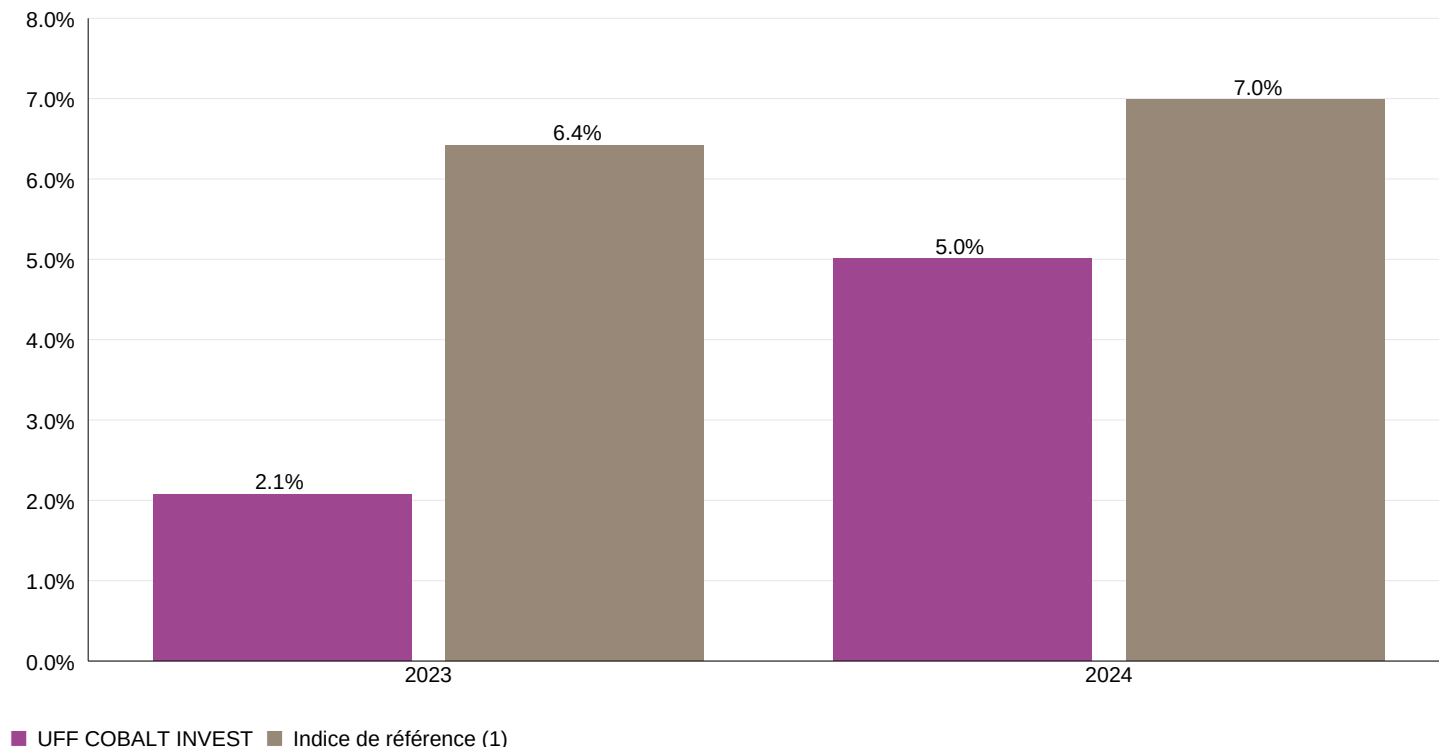
S'agissant de votre gamme Invest, nous avons pris nos bénéfices sur des emprunts courts dont le potentiel de performance était limité, à l'image de BTPS 3.2% 2026, COTY 3.875% 2026 ou encore LORCAT 4% 2027. En contrepartie de ces prises de bénéfices, nous avons eu tendance à allonger la durée des portefeuilles en profitant du mouvement de hausse des taux enregistré ces dernières semaines, via des achats sur des emprunts gouvernementaux (DBR 2.2% 2034, SPGB 3.45% 2034), des corporates (FDJFP 3.625% 2036, MEOGR 4% 2030) ou encore sur des financières (SOCGEN 5.625% 2033, NOVOBANCO 9.875% 2033).

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 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 + 3% 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.