

MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I



Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de générer une performance de 5,70% annualisée nette des frais courants sur la durée de placement recommandée en investissant dans des actions des entreprises des pays développés. Les critères de sélection de ces entreprises peuvent le conduire à des écarts significatifs avec le comportement des indices actions. La gestion étant discrétionnaire, l'OPCVM n'a pas pour objectif de reproduire d'une manière ou d'une autre la performance d'un indice.

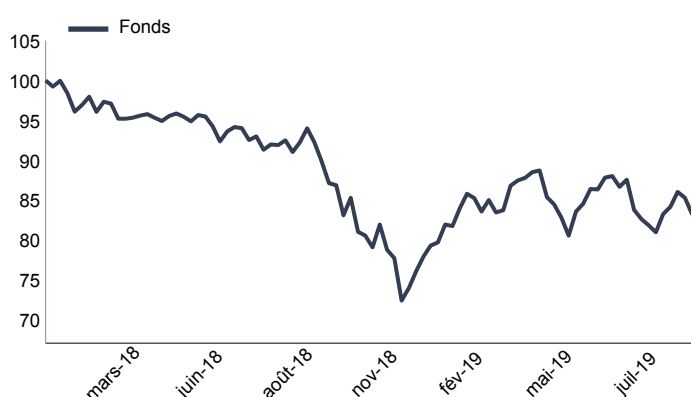
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2019

Valeur liquidative	841.32 €	Nombre de positions	30
Actif net du fonds	5.49 M€	Taux d'investissement	102.74%

Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Alibaba	Brighthouse Financial
Dxc Technology Co	Gci Liberty Inc
Anthem Inc	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Brighthouse Financial	0.79%	Iliad Sa	-0.30%
Welbilt Inc	0.28%	Dxc Technology Co	-0.28%
Alphabet Inc-CI A	0.20%	Facebook Inc-Class A	-0.20%
Activision Blizzard	0.20%	Essity Aktiebolag-B	-0.18%
Liberty Latin Americ-	0.18%	Anthem Inc	-0.16%
Total	1.66%	Total	-1.12%

Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0013300217	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	1.10%
Date de création : 08/01/2018	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée :	5 ans
Centralisation : 14h30		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.40%	-	-
YTD	12.42%	-	-
3 mois	-3.20%	-	-
6 mois	-0.19%	-	-
1 an	-9.40%	-	-
3 ans	-	-	-
Création	-15.87%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	17.65%	Ratio de Sharpe	-0.51
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Delubac Obligations-I	8.21%	Fonds obligataires
Facebook Inc-Class A	5.95%	Télécommunications
Gci Liberty Inc	5.94%	Télécommunications
Microsoft Corp	5.91%	Technologies
Alphabet Inc-CI A	5.87%	Télécommunications
Rubis	5.69%	Services aux collectivités
Booking Holdings Inc	5.31%	Consommation discrétionnaire
Brighthouse Financial	4.97%	Finance
Wyndham Hotels &	4.81%	Consommation discrétionnaire
Liberty Latin Americ-	4.14%	Télécommunications
Total	56.80%	

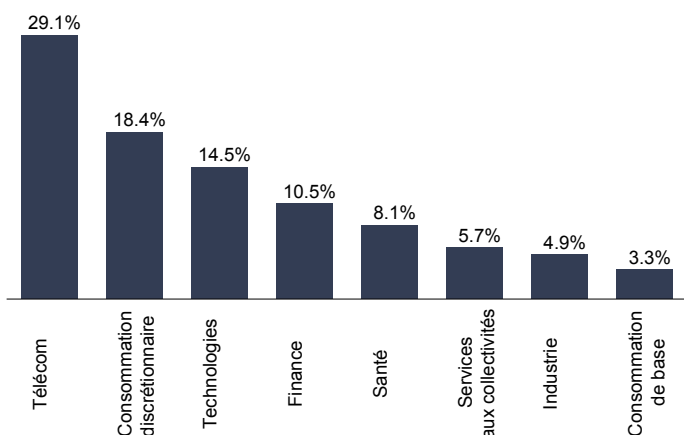
Gérant financier



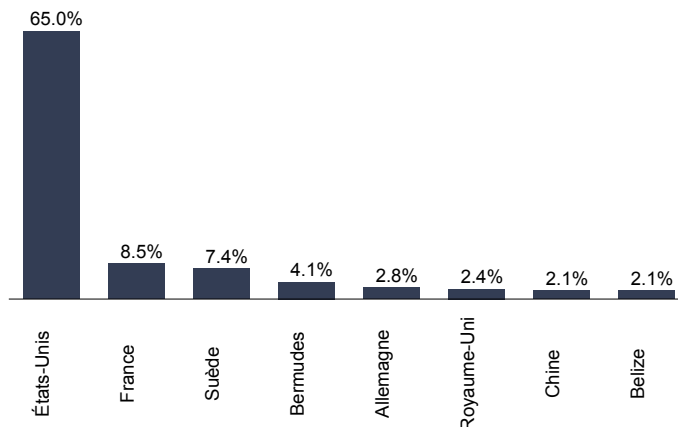
MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I



Répartition par secteurs



Répartition par pays



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2019	Fonds	9.75%	3.53%	-0.87%	5.88%	-9.17%	7.21%	-0.28%	-3.32%	0.40%				12.42%
2018	Fonds	-0.55%	-1.76%	-1.89%	-0.31%	-0.41%	-2.29%	0.37%	-0.22%	-0.28%	-8.55%	-2.88%	-9.26%	-25.16%

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

Commentaire de gestion

Le mois de septembre a été marqué par un rebond notable sur les actifs risqués, en grande partie dû à la confirmation de l'inflexion des politiques monétaires des banques centrales occidentales.

Ainsi, comme annoncé dès le mois de juillet, la Banque centrale européenne a divulgué un ensemble de mesures destinées à ressusciter des anticipations d'inflation proches de 0% et une croissance économique, dont le niveau anémique semble compatible avec une récession au moins technique. Par la voix de son futur ex Président, la Banque a décidé d'abaisser de 0.10% son taux de dépôt, à -0.50%, tout en exonérant les banques de cette ponction sur une grande partie de leurs réserves excédentaires. De plus, Elle met en œuvre un nouveau programme d'assouplissement quantitatif, effectif dès novembre et d'un montant de 20 milliards d'euros par mois sans limite explicite de durée.

De son côté, la Réserve fédérale américaine a une nouvelle fois abaissé son taux directeur de 0.25%, ce dernier étant désormais compris entre 1.75 et 2%, aux motifs d'anticipations d'inflation bien trop basses et d'une croissance mondiale dont les prévisions ne cessent d'être revues à la baisse par le FMI notamment.

Les marchés actions se sont donc très bien comportés avec des hausses en euro de l'ordre de 3% des deux côtés de l'Atlantique voire supérieures de 4% en euro Japon. Une fois n'est pas coutume, en Europe, les actions décotées ou « Value » ont largement surperformé les actions « Croissance », phénomène inédit depuis la rentrée de septembre 2018.

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 serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI 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.



YouTube www.myria-am.com

Rapport de gestion - septembre 2019