HUDSON BLUE CHIPS (part 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. L'action du gérant vise à réaliser son objectif en sélectionnant des titres dans un univers restreint grâce à un filtre extra-financier fondé sur des critères quantitatifs de Gouvernance, de Responsabilité Sociale et Sociétale, et de respect de l'Environnement.

Profil de risque

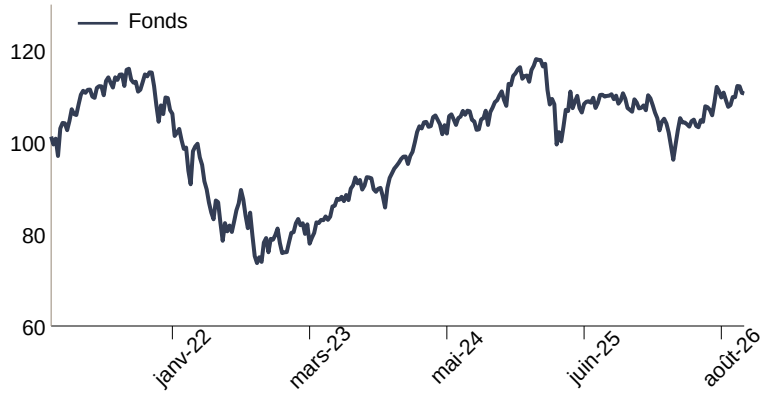
1 2 3 **4** 5 6 7

risque faible — risque élevé

Chiffres clés au 30/10/2026

Valeur liquidative	1069.76 €	**Nombre de positions**	52
Actif net du fonds	11.60 M€	**Taux d'investissement**	99.73%

Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.54%	-	-
YTD	2.86%	-	-
3 mois	1.74%	-	-
6 mois	6.02%	-	-
1 an	1.01%	-	-
3 ans	25.94%	-	-
5 ans	-3.28%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.85%	**Ratio de Sharpe**	-0.09
Volatilité de l'indice	-	**Ratio d'information**	-
Tracking Error	-	**Beta**	-

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Nvidia Corp	Pepsico Inc
Broadcom Inc	Pernod Ricard Sa
Amphenol Corp-Cl A	Meta Platforms - A
Idex Corp	Berkshire Hathaway I
Synopsys Inc	Mobility Global Inc

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Microsoft Corp	5.85%	Technologies
Amazon	5.06%	Consommation discrétionnaire
Alphabet Inc-Cl A	5.04%	Télécommunications
Berkshire Hathaway I	4.73%	Finance
Visa Inc-Class A Sha	4.20%	Finance
Meta Platforms - A	4.08%	Télécommunications
Mastercard Inc Class	3.95%	Finance
Nvidia Corp	3.78%	Technologies
Moodys Corp	3.25%	Finance
Booking Holdings Inc	3.09%	Consommation discrétionnaire
Total	*43.03%*	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Visa Inc-Class A	0.62%	Alphabet Inc-Cl A	-1.03%
Mastercard Inc Class	0.60%	Applied Materials In	-0.70%
Berkshire Hathaway I	0.47%	Meta Platforms - A	-0.62%
Intercontinental Exc	0.35%	Nvidia Corp	-0.38%
Cts Eventim Ag	0.33%	Safran Sa	-0.38%
Total	*2.37%*	*Total*	*-3.11%*

Caractéristiques de la part

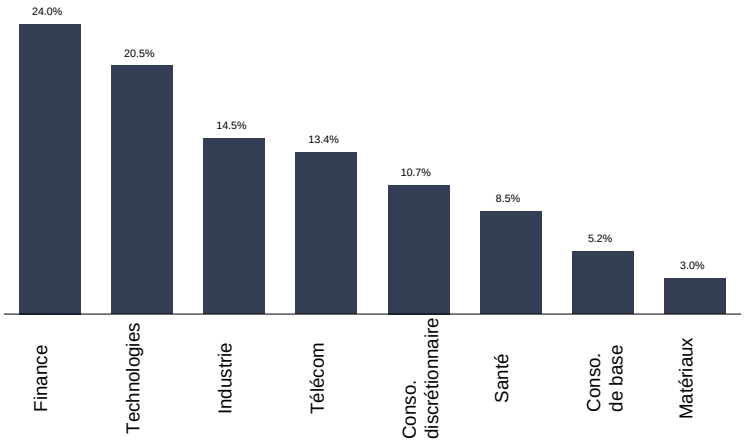
Code ISIN :	FR0013300217	**Fréquence de valorisation :**	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	**Durée de placement recommandée :**	5 ans
Date de création :	08/01/2018	**Droit d'entrée (max) :**	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	**Frais de gestion direct :**	1.10%
Centralisation :	14:30	**Frais de gestion indirect (max) :**	Non significatif
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :	10% TTC au-delà d'une performance nette annualisée supérieure à 5,70%		

Gérant financier

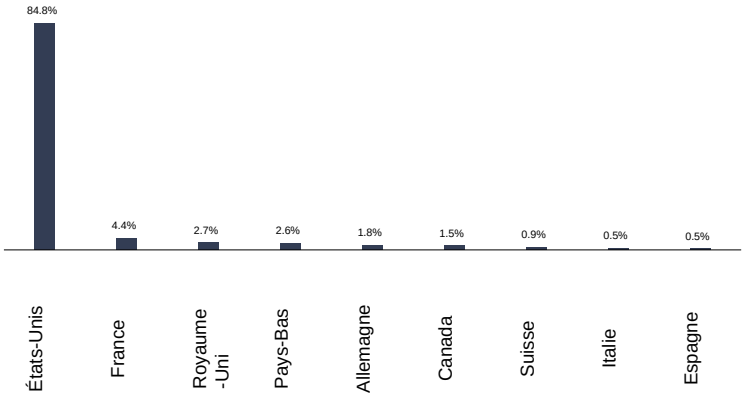
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente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

HUDSON BLUE CHIPS (part I)

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
2026	Fonds	-0.99%	-1.26%	-6.06%	5.64%	0.58%	0.64%	2.95%	0.74%	-0.55%	1.54%			2.86%
2025	Fonds	3.96%	-0.86%	-7.25%	-3.34%	3.70%	-0.17%	1.17%	0.02%	-0.50%	0.08%	-0.14%	-1.67%	-5.35%
2024	Fonds	2.76%	4.49%	1.73%	-3.73%	1.85%	2.13%	-0.21%	1.04%	1.47%	-0.47%	6.55%	-1.21%	17.25%
2023	Fonds	7.92%	-2.49%	3.12%	1.56%	2.22%	3.28%	4.42%	-0.55%	-2.96%	-1.56%	7.30%	2.82%	27.36%
2022	Fonds	-4.16%	-6.37%	0.17%	-8.93%	-2.92%	-8.77%	7.18%	-3.30%	-10.54%	6.79%	4.23%	-7.25%	-30.60%
2021	Fonds	-2.97%	5.79%	3.39%	5.01%	0.17%	1.30%	0.46%	2.24%	-5.75%	4.48%	-6.77%	2.83%	9.64%

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

Commentaire de gestion

Le mois d'octobre 2026 a été particulièrement agité sur l'ensemble des zones géographiques, entre la révolte lycéenne en France, dont les images font le tour du monde, et une campagne de mid-terms qui bat son plein aux États-Unis.
Du côté des banques centrales, le statu quo prévaut de part et d'autre de l'Atlantique sur les taux directeurs. L'information majeure du mois est l'annonce de la démission de Christine Lagarde de la présidence de la Banque centrale européenne. Les taux restent dès lors très volatils, même si le maintien par Moody's de la note de la France à Aa3 contribue à stabiliser quelque peu les courbes.
Sur les marchés actions, les performances des grands indices ont été disparates. En Europe, le Stoxx 600 progresse de plus de 2%, porté par une forte rotation vers les valeurs défensives, notamment suisses. Aux États-Unis, le S&P 500 recule de moins de 1% alors que le Nasdaq Composite chute de plus de 5%.
À l'inverse de septembre, le mois d'octobre, traditionnellement animé par la saison des résultats, voit la thématique de l'intelligence artificielle nettement sous-performer.
Ainsi, malgré de bons résultats trimestriels, Amazon, Alphabet et Meta terminent en baisse ; les deux derniers perdent même plus de 15%, alors que leurs chiffres d'affaires progressent d'environ 25% — dont +100% pour la division cloud de Google. À l'inverse, Microsoft gagne 1,8%, grâce à des résultats très supérieurs aux attentes et à une croissance de près de 50% d'Azure.
Safran perd quant à lui plus de 17% malgré de bons résultats, le motoriste aéronautique étant pénalisé par la hausse du prix du pétrole sur le mois et par l'absence d'un nouveau relèvement de ses perspectives.
À contrario, certains titres plus défensifs, délaissés récemment par les investisseurs, ont fortement progressé. Ainsi, les réseaux de paiement Visa et Mastercard prennent plus de 15%, soutenus eux aussi par d'excellents résultats. Même chose pour un certain nombre de sociétés de qualité comme Otis, Eli Lilly et Roche, dont les résultats dépassent les attentes et dont les titres progressent tous de plus de 15%.
Sur le segment de la consommation courante, les sociétés que nous avons gardées en portefeuille ont toutes publié des résultats solides, avec des volumes en hausse notable. À titre d'exemple, The Magnum Ice Cream Company délivre une croissance organique proche de 10%, avec une progression des volumes supérieure à 7%. Le titre prend 12% sur le mois.
Enfin, la meilleure performance revient à la société de défense Lockheed Martin, qui progresse de plus de 25%. Le titre bénéficie notamment d'un carnet d'ordres record et de l'annonce d'un contrat massif avec le Pentagone pour la livraison de 850 avions de chasse F-35 sur 10 ans.

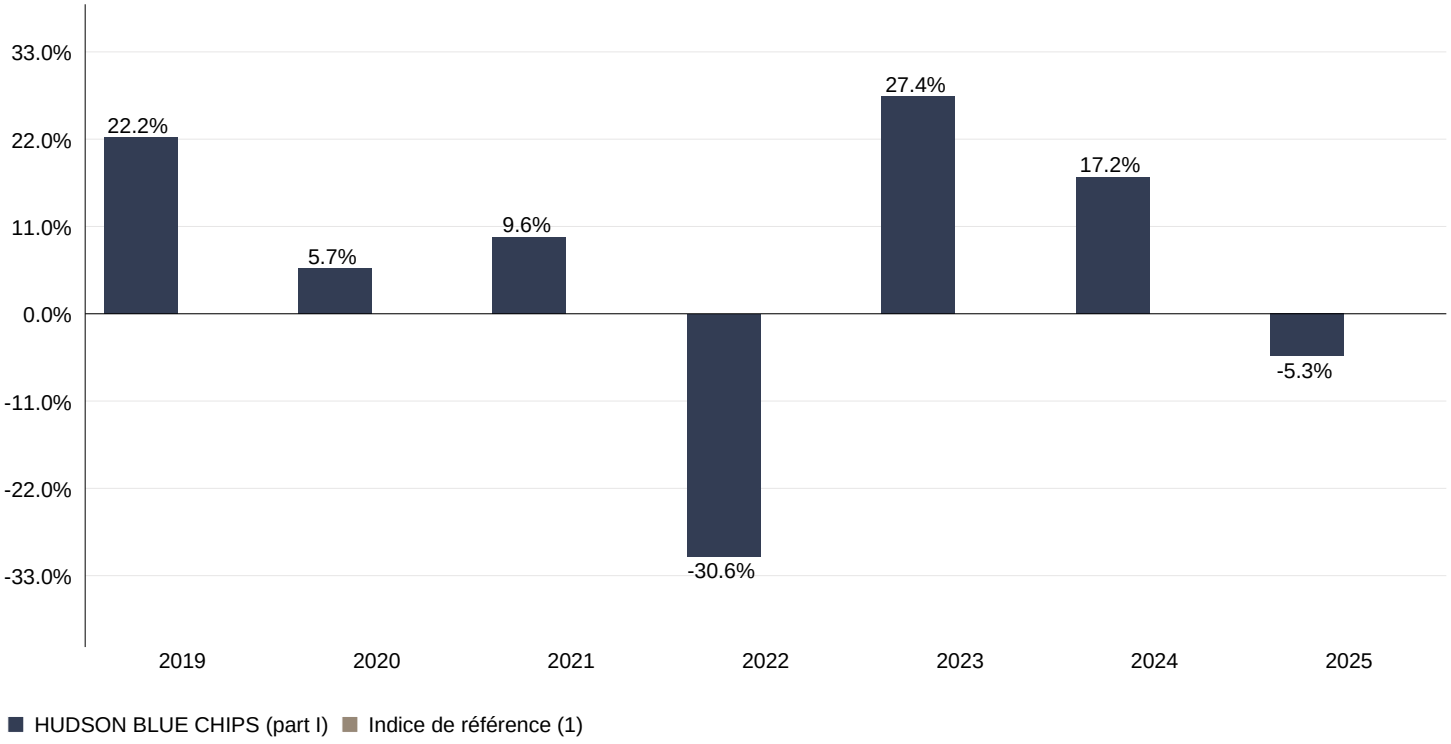
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente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

HUDSON BLUE CHIPS (part I)

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 08/01/2018 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) Le fonds n'a pas d'indice de référence

Date de création : 08/01/2018

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 simplifié 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.

HUDSON BLUE CHIPS (part I)

Risque ESG

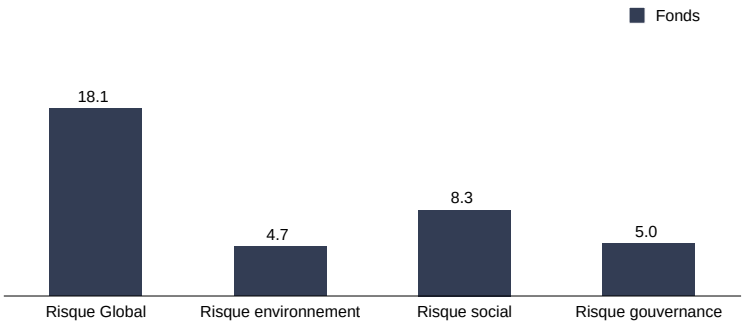
	Score	Couverture
Fonds	18.1	99.28%
Indice	-	-

Intensité carbone

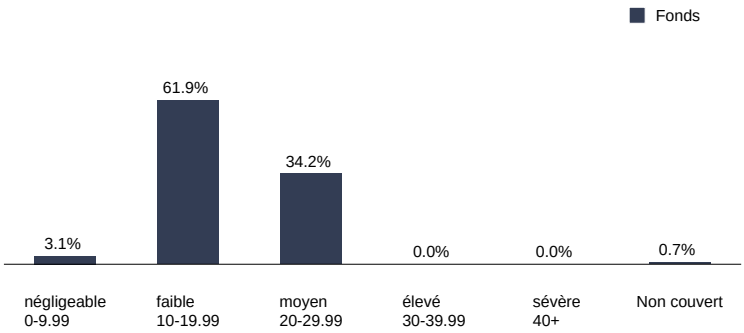
(en tonnes par million d'euros de revenus)

30/10/2026	Fonds	Indice	Relatif
Total	3449	-	-

Risque par pilier



Répartition par risque ESG



Top 10 émetteurs : risque ESG

Nom	Poids	Risque ESG
Asml Holding Nv	1.33%	9
Danaher Corp	1.33%	9
Banco Santander Sa	0.48%	10
Elevance Health Inc	1.67%	12
Intesa Sanpaolo	0.50%	12
Netflix Inc	1.34%	12
Autozone Inc	1.58%	12
Applied Materials In	2.69%	12
Air Liquide Sa	2.19%	13
Thermo Fisher Scient	1.92%	13
Total	***15.03%***	

Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids	CO2 émis (t / CA M€)
Blackrock Inc	2.19%	141121
Ing Groep Nv	0.57%	5189
Banco Santander Sa	0.48%	3177
Safran Sa	1.81%	2490
Societe Generale Sa	0.42%	2169
Air Liquide Sa	2.19%	2155
Eaton Corp Plc	1.26%	2097
Unilever Plc	1.59%	1937
Magnum Ice Cream Co	0.72%	1123
Otis Worldwide Corp	1.43%	1049
Total	***12.65%***	

APPROCHE ESG : Approche Best in Class

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'univers. Pour être éligible à l'investissement, une société doit figurer parmi les 80% les mieux notées de chaque secteur (11 secteurs identifiés) et ne pas avoir un rique ESG sévère (note supérieure à 40). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non couverts ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

Intensité carbone

Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO2), par million d'euros de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions de gaz à effet de serre directement liées à la fabrication du produit), du Scope 2 (émissions de gaz à effet de serre indirectes liées aux consommations d'énergie nécessaires à la fabrication du produit) et du Scope 3 (autres émissions de gaz à effet de serre qui ne sont pas liées directement à la fabrication du produit, mais à d'autres étapes du cycle de vie du produit (approvisionnement, transport, utilisation, fin de vie…). Ainsi, pour chaque million d'euros de chiffre d'affaires, les entreprises du portefeuille émettent X tonnes d'équivalent CO2.

Méthodologie MorningStar Sustainalytics

Notre évaluation des risques ESG repose sur la méthodologie officielle Morningstar Sustainalytics ESG Risk Ratings. Cette approche rigoureuse permet de mesurer le degré de risque économique non géré lié aux enjeux ESG, en combinant une analyse de l'exposition aux risques et de la capacité de gestion de l'entreprise. Elle garantit une comparabilité entre entreprises et secteurs grâce à une notation standardisée et dynamique. Les entreprises sont classées dans cinq catégories de risque ESG : négligeable, faible, moyen, élevé et sévère, sur une échelle ouverte allant de 0 à plus de 40.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié 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.