

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.

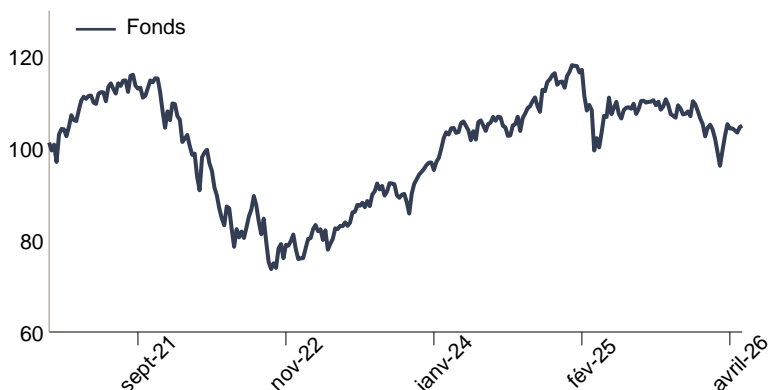
Profil de risque



Chiffres clés au 29/05/2026

Valeur liquidative	1014.84 €	Nombre de positions	52
Actif net du fonds	10.95 M€	Taux d'investissement	99.41%

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	0.58%	-	-
YTD	-2.42%	-	-
3 mois	-0.19%	-	-
6 mois	-4.05%	-	-
1 an	-3.60%	-	-
3 ans	22.42%	-	-
5 ans	-6.00%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	10.89%	Ratio de Sharpe	-0.51
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Nvidia Corp	Zoetis Inc Class A
Synopsys Inc	Graco Inc
Asml Holding Nv	Dominos Pizza Inc
	Danaher Corp
	Canadian Pacific

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Microsoft Corp	0.55%	Autozone Inc	-0.38%
Applied Materials Inc	0.38%	Zoetis Inc Class A	-0.33%
Apple Inc	0.33%	Ferguson Enterprises	-0.22%
Safran Sa	0.25%	Intercontinental Exc	-0.18%
Cts Eventim Ag	0.21%	Netflix Inc	-0.16%
Total	1.71%	Total	-1.27%

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Alphabet Inc-Cl A	6.84%	Télécommunications
Amazon	5.93%	Consommation discrétionnaire
Microsoft Corp	5.53%	Technologies
Berkshire Hathaway I	4.95%	Finance
Meta Platforms - A	4.62%	Télécommunications
Booking Holdings Inc	3.83%	Consommation discrétionnaire
Visa Inc-Class A Sha	3.38%	Finance
Mastercard Inc Class	3.11%	Finance
Nvidia Corp	3.05%	Technologies
Moodys Corp	3.05%	Finance
Total	44.29%	

Caractéristiques de la part

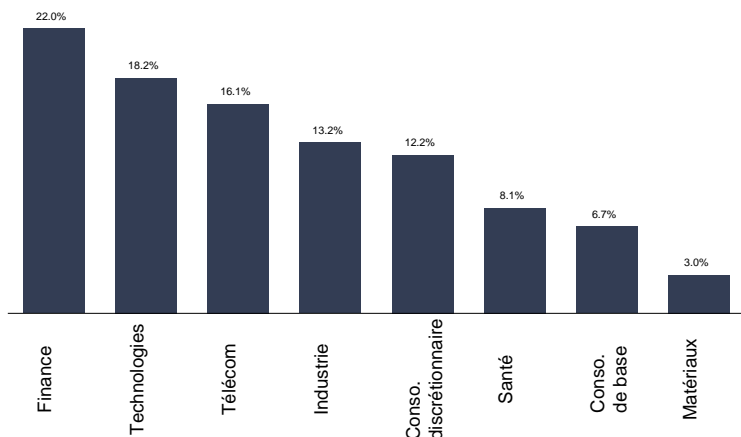
Code ISIN :	FR0013300217	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	08/01/2018	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.10%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max)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

Gérant financier

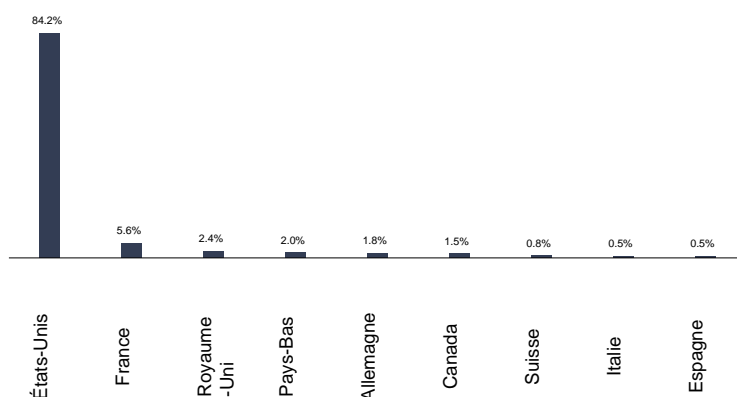


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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
2026 Fonds	-0.99%	-1.26%	-6.06%	5.64%	0.58%								-2.42%
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 de mai 2026 a été marqué par une hausse continue des marchés financiers, qui semblent s'être accoutumés aux tensions qui règnent depuis la fin du mois de février au Proche et au Moyen-Orient. Seuls les prix du pétrole continuent d'osciller au gré de l'actualité, avec un reflux de plus de 15 % du prix de l'or noir sur le mois.

Ce qui a véritablement fait bouger les marchés en mai, ce sont sans conteste les résultats des entreprises et la nouvelle accélération du secteur de l'intelligence artificielle. Contrairement au rebond du mois d'avril, la progression des indices américains est effectivement due en intégralité à la performance d'un seul secteur — la technologie, qui progresse encore de près de 20 % — les autres secteurs de la cote reculant de 1 % en moyenne.

Sur le front obligataire, l'accalmie géopolitique a également eu des répercussions positives, l'ensemble des marchés affichant des performances largement positives. Les emprunts d'État rebondissent de plus de 1 % en Europe, tout comme le crédit « investment grade » et le haut rendement.

Au sein du portefeuille, toutes nos valeurs technologiques ont progressé significativement. Microsoft et Apple s'adjugent 10 % et 15 %, tandis que les géants des semi-conducteurs Broadcom et Nvidia engrangent respectivement 7 % et 6 %.

Nvidia a notamment dévoilé un chiffre d'affaires record, en hausse de 85% sur un an, porté par une division data center dont les revenus progressent de 92%. Le groupe a annoncé dans la foulée un programme de rachat d'actions de 80 milliards de dollars.

Grâce à la publication d'excellents résultats, Applied Materials progresse de 14%. Le numéro 1 mondial de l'équipement pour la fabrication de semi-conducteurs enregistre un chiffre d'affaires en hausse de 11% et des profits opérationnels à +16%.

De manière similaire, le laboratoire pharmaceutique Eli Lilly et le numéro 1 européen de la billetterie CTS Eventim profitent de leurs bons chiffres trimestriels pour s'adjuger respectivement 18 % et 8,5 %.

À l'inverse, les titres Autozone et Ferguson perdent 20,8 % et 15,6 % sur le mois malgré la publication de résultats corrects, les investisseurs s'inquiétant des effets de la hausse des taux sur les dépenses discrétionnaires et les investissements immobiliers. Quant à Zoetis, leader mondial de la santé animale, la publication de résultats très médiocres nous a conduits à vendre l'intégralité de la position, évitant ainsi une partie de la baisse.

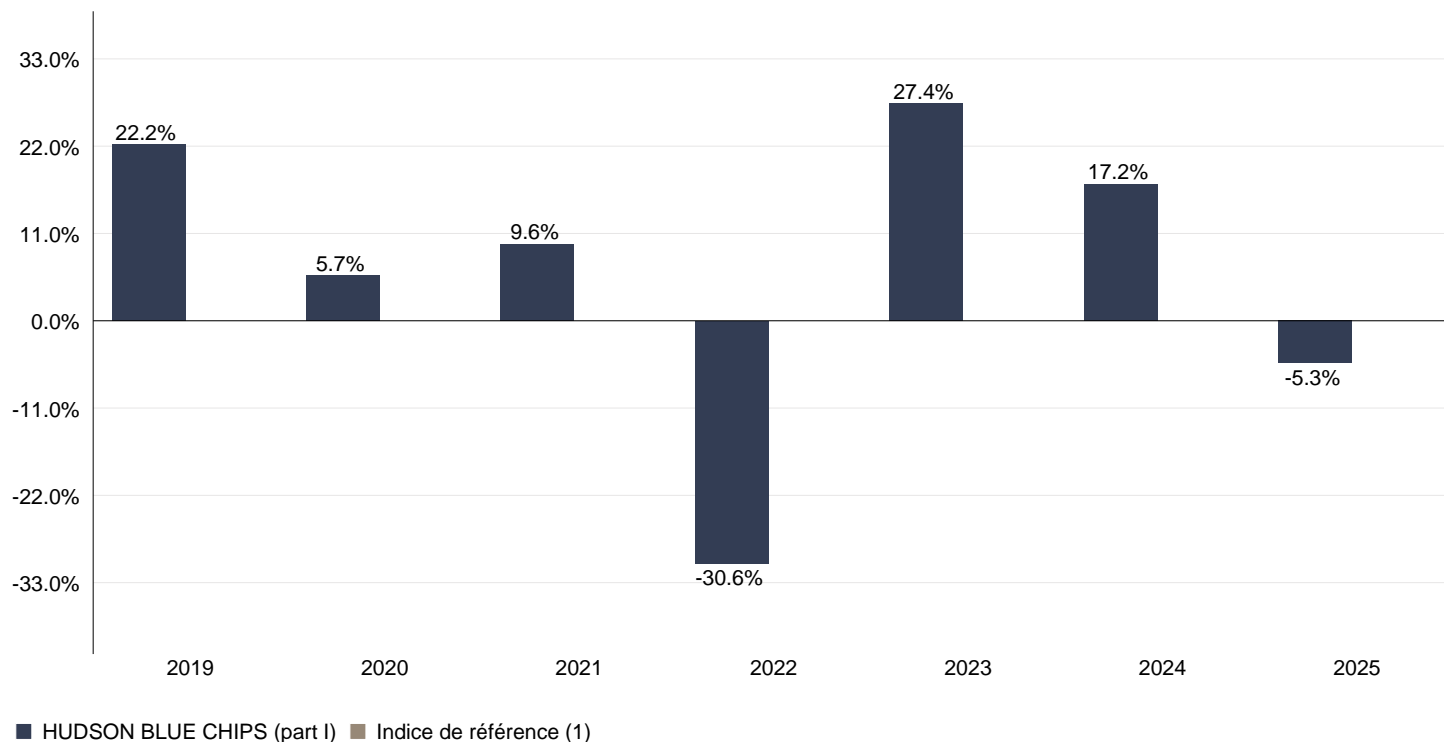
Nous avons par ailleurs réduit certaines positions pour lesquelles l'environnement actuel nous semble moins porteur, et avons initié deux nouveaux investissements dans des sociétés de technologie bénéficiant d'une situation de monopole — comme ASML — ou de duopole — comme Synopsys, co-leader mondial du logiciel de design de semi-conducteurs.

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 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.

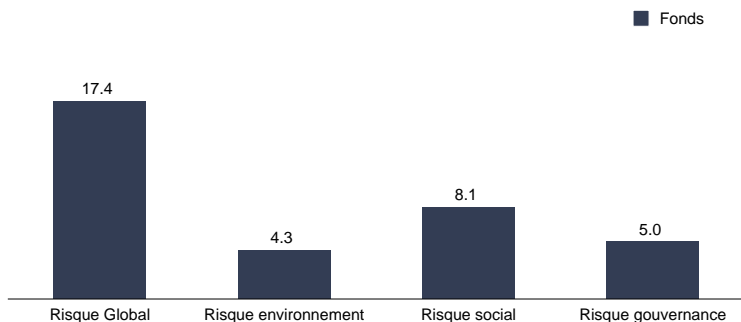
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière 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 Assét Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

Risque ESG

Fonds	Score	Couverture
Indice	17.4	99.37%
	-	-

Risque par pilier



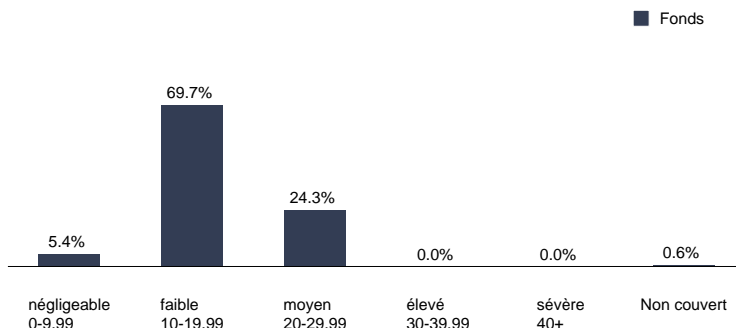
Top 10 émetteurs : risque ESG

Nom	Poids	Risque ESG
Intesa Sanpaolo	0.52%	8
Asml Holding Nv	0.80%	9
Danaher Corp	2.08%	9
Autozone Inc	1.50%	9
Banco Santander Sa	0.52%	10
Thermo Fisher Scient	1.36%	11
Elevance Health Inc	1.58%	12
Netflix Inc	1.89%	12
Applied Materials In	2.92%	12
Nvidia Corp	3.07%	12
Total	16.24%	

Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)			
29/05/2026	Fonds	Indice	Relatif
Total	364	-	-

Répartition par risque ESG



Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids	CO2 émis (t / CA M€)
Ing Groep Nv	0.56%	3847
Banco Santander Sa	0.52%	3177
Safran Sa	2.11%	2490
Eaton Corp Plc	0.79%	2276
Societe Generale Sa	0.51%	2169
Air Liquide Sa	2.13%	2155
Unilever Plc	1.44%	2037
Intesa Sanpaolo	0.52%	1262
Martin Marietta Mate	0.87%	1129
Otis Worldwide Corp	1.38%	1049
Total	10.81%	

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 risque ESG sévère (note inférieure 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 Sustainability

Notre évaluation des risques ESG repose sur la méthodologie officielle Morningstar Sustainability 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 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.