

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.

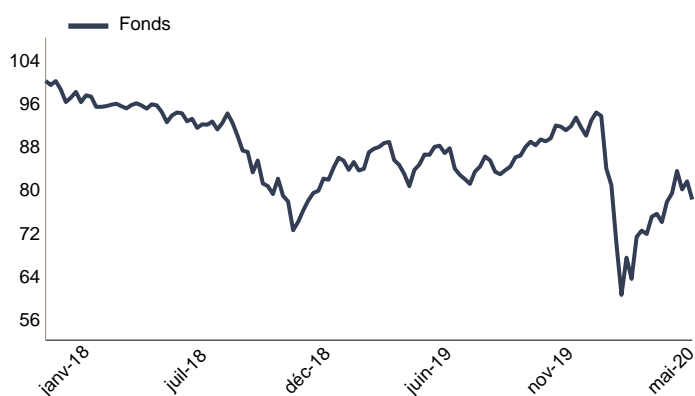
Profil de risque



Chiffres clés au 30/06/2020

Valeur liquidative	805.58 €	Nombre de positions	34
Actif net du fonds	5.30 M€	Taux d'investissement	95.23%

Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Anthem Inc	Spotify Technology Sa
Wyndham Hotels &	Arjo Ab - B Shares
Rolls-Royce Holdings	Microsoft Corp
Liberty Latin Americ-	
Fraport Ag Frankfurt	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Microsoft Corp	0.64%	Anthem Inc	-0.38%
Iliad Sa	0.41%	Wyndham Hotels &	-0.25%
Spotify Technology Sa	0.33%	Brighthouse Financial	-0.23%
Pageseguro Digital Ltd	0.28%	Fraport Ag Frankfurt	-0.22%
Dxc Technology Co	0.28%	Walt Disney Co/The	-0.21%
Total	1.94%	Total	-1.30%

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	1.04%	-	-
YTD	-11.93%	-	-
3 mois	18.39%	-	-
6 mois	-11.93%	-	-
1 an	-7.31%	-	-
3 ans	-	-	-
Création	-19.44%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	31.89%	Ratio de Sharpe	-0.22
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

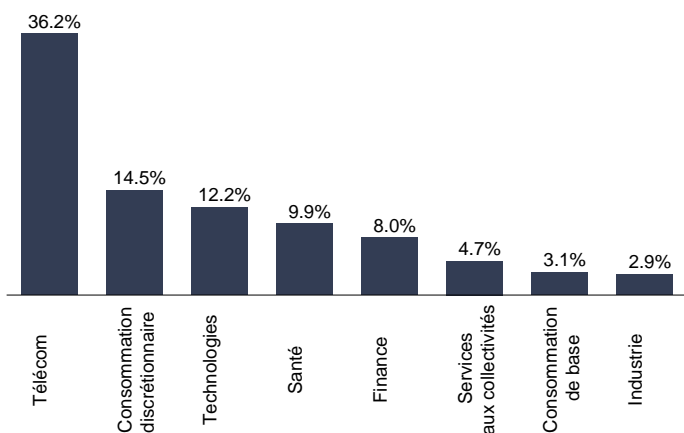
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Facebook Inc-Class A	7.04%	Télécommunications
Microsoft Corp	6.48%	Technologies
Alphabet Inc-CI A	6.28%	Télécommunications
Gci Liberty Inc	5.76%	Télécommunications
Activision Blizzard	5.41%	Télécommunications
Rubis	4.73%	Services aux collectivités
Iliad Sa	4.58%	Télécommunications
Booking Holdings Inc	4.33%	Consommation discrétionnaire
Anthem Inc	4.06%	Santé
Walt Disney Co/The	3.68%	Télécommunications
Total	52.35%	

Gérant financier du fonds maître

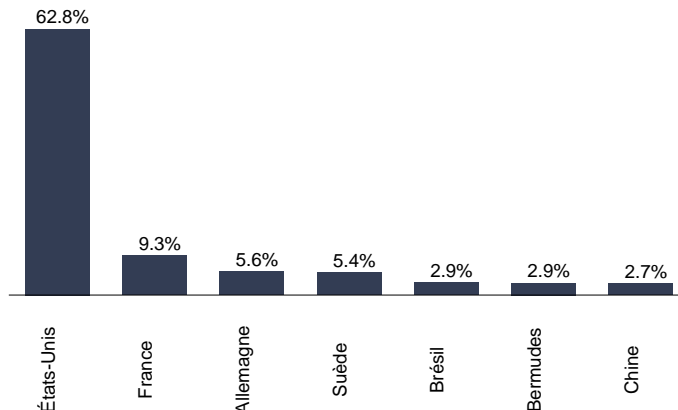


MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I

Répartition par secteurs



Répartition par pays



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020 Fonds	-1.07%	-6.80%	-19.32%	10.78%	5.77%	1.04%							-11.93%
2019 Fonds	9.75%	3.53%	-0.87%	5.88%	-9.17%	7.21%	-0.28%	-3.32%	0.40%	3.14%	3.47%	1.89%	22.22%
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 temps du déconfinement total est venu ! Le mois de juin a été placé sous le symbole de la réouverture totale des économies, alors même que subsistent des foyers de contamination inquiétants de par le monde. En effet, alors que l'épicentre de l'épidémie s'est déplacé sur le continent américain où elle continue de faire des ravages aux Etats-Unis et au Brésil notamment, et que le nombre total de morts se monte à plus de 500 000, les marchés financiers ont choisi de se focaliser sur la force de la reprise future, anticipée comme étant vigoureuse.

Pourtant, le chômage aux Etats-Unis reste à un niveau extrêmement élevé, et de nombreux plans sociaux ont été annoncés en Europe : 15 000 suppressions de postes, dont 5 000 en France chez Renault et chez Airbus, et plus de 7 500 emplois chez Air France. Pour autant, le secteur aéronautique, cloué au sol depuis plus de trois mois, est sauvé de la faillite par les Etats en Europe, avec de gigantesques plans d'aide pour Alitalia, Lufthansa et Air France.

Ainsi, pour le troisième mois consécutif, tous les marchés actions sont en hausse, mais avec des différences marquées entre les zones géographiques. Une fois n'est pas coutume, ce sont les marchés émergents et européens qui ont le plus profité du déconfinement, les opérateurs considérant que le plus dur était probablement derrière nous. Les indices nord-américains restent cependant largement en tête depuis le début de l'année, tirés notamment par les valeurs technologiques.

A contrario, le Footsie pâtit de la gestion hasardeuse de l'épidémie au Royaume Uni, ainsi que des négociations sur le Brexit avec l'Union Européenne, qui ont l'air d'être très en retard sur le planning prévisionnel.

Le fonds a quant à lui bénéficié de la très bonne performance des sociétés de technologie que sont Microsoft, Spotify (streaming audio) et PagSeguro (spécialiste des paiements digitaux au Brésil), alors que les sociétés directement pénalisées par l'épidémie ont continué à souffrir. Pour autant, l'écart de valorisation entre les premières et les secondes commence à être si élevé que nous avons décidé d'écarter la position en Microsoft et de solder l'investissement dans Spotify, avec une plus-value de plus de 75% sur l'année. Nous nous sommes également légèrement renforcés sur les titres qui avaient le plus souffert comme Wyndham Hotels, Fraport et Liberty Latin America.

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. 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.

