

# 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.

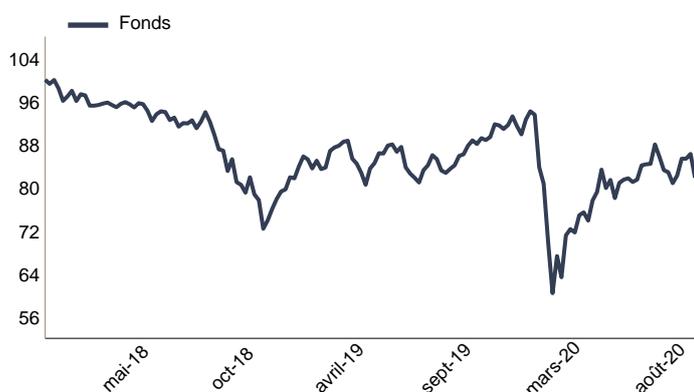
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/10/2020

Valeur liquidative	824.00 €	Nombre de positions	36
Actif net du fonds	5.54 M€	Taux d'investissement	97.84%

## Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Intercontinental Exch	Rolls-Royce Holdings

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Brighthouse Financial	0.74%	Rubis	-0.66%
Alphabet Inc-CI A	0.66%	Essity Aktiebolag-B	-0.36%
Pinterest Inc- Class	0.47%	Activision Blizzard	-0.30%
Liberty Latin Americ-	0.46%	Fresenius Medical Car	-0.29%
Arjo Ab - B Shares	0.35%	Wyndham Hotels &	-0.26%
<b>Total</b>	<b>2.68%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.87%</b>

## Caractéristiques du FCP

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

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.32%	-	-
YTD	-9.92%	-	-
3 mois	0.45%	-	-
6 mois	9.31%	-	-
1 an	-5.04%	-	-
3 ans	-	-	-
Création	-17.60%	-	-

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	32.73%	Ratio de Sharpe	-0.14
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

## 10 principales positions

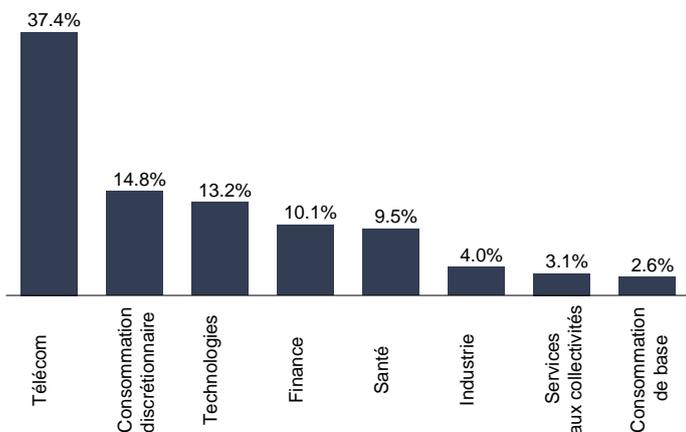
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Facebook Inc-Class A	7.55%	Télécommunications
Alphabet Inc-CI A	6.62%	Télécommunications
Gci Liberty Inc	6.08%	Télécommunications
Microsoft Corp	5.97%	Technologies
Activision Blizzard	4.99%	Télécommunications
Iliad Sa	4.20%	Télécommunications
Booking Holdings Inc	4.08%	Consommation discrétionnaire
Anthem Inc	3.89%	Santé
Brighthouse Financial	3.77%	Finance
Walt Disney Co/The	3.70%	Télécommunications
<b>Total</b>	<b>50.85%</b>	

## Gérant financier du fonds maître

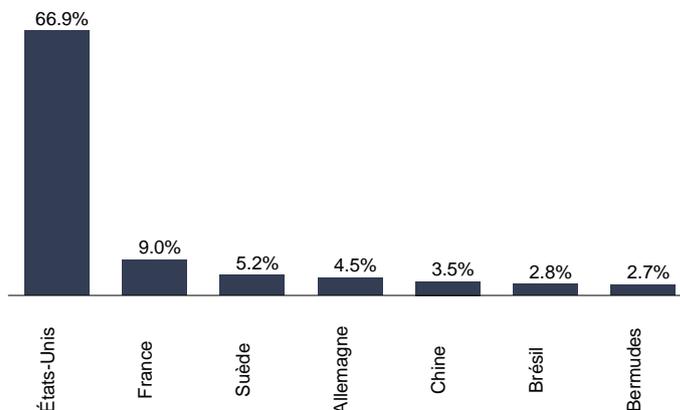


# MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I

## Répartition par secteurs



## Répartition par pays



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2020</b> Fonds	-1.07%	-6.80%	-19.32%	10.78%	5.77%	1.04%	1.83%	6.96%	-5.78%	-0.32%			-9.92%
<b>2019</b> 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%
<b>2018</b> 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

Au cours du mois d'octobre, les marchés ont eu un comportement versatile. Pourtant, ce dixième mois de l'année avait bien commencé, porté par les espoirs de très forts rebonds des économies. En effet, l'été a été propice à l'investissement et à la consommation après un deuxième trimestre extrêmement contraint par les mesures de confinement qui ont touché la moitié de l'humanité. Et les chiffres dévoilés ont confirmé ces prévisions : ainsi, le Produit intérieur brut de la Zone euro a progressé de 12,7% après une baisse de 11,8% au deuxième trimestre, tandis que les États-Unis ont affiché un spectaculaire taux de croissance annualisé de 33,1%, après un effondrement de 31,7%. Las ! L'explosion du nombre de cas de Coronavirus un peu partout en Europe et en Amérique a eu raison de ces bons chiffres, et les mesures de reconfinement prises en octobre par la plupart des gouvernements européens ont mis à mal les indices boursiers, qui ont périéclité de plus de 7 % par rapport à leur point haut mensuel. Outre-Atlantique, les deux candidats, Donald Trump et Joe Biden, sont dans la dernière ligne droite de l'élection présidentielle et même si les sondages prédisent que le démocrate sera élu haut la main, les statistiques restent très serrées dans les fameux « swing states ». En attendant, les invectives entre les deux protagonistes font rage, les marchés redoutent que les résultats ne soient pas suffisamment nets pour les départager au soir de l'élection et les taux d'intérêt à long terme en profitent pour reprendre le chemin de la hausse : plus le temps passe avant son adoption, plus le futur plan de soutien à l'économie américaine devra être massif.

Ainsi, tout est prétexte à broyer du noir : l'annonce par la BCE d'un possible assouplissement de sa politique monétaire en décembre a été mal perçue car considéré comme trop tardif, et les résultats trimestriels parfois époustoufflants de la technologie américaine ont été éclipsés par les prévisions prudentes de ces mêmes sociétés.

Pour autant, le Fonds a terminé le mois avec une performance proche de 0, grâce notamment au rebond de la publicité digitale chez Google et Pinterest, dont les chiffres d'affaires au 3e trimestre ont progressé respectivement de 14% et 58%. Le portefeuille a également bénéficié de la bonne tenue de deux situations spéciales, avec une hausse boursière de 23% du spin-off Brighthouse Financial et une progression de 19% de Liberty Latin America. Cette dernière a profité de la crise actuelle pour accélérer sa stratégie de consolidation des marchés de télécommunication aux Caraïbes et en Amérique Latine.

A l'inverse, notre investissement dans Rubis Energie a été le plus gros détracteur à la performance, la société ayant annoncé que les volumes de distribution de produits pétroliers étaient restés sous pression en juillet et en août.

En termes de mouvements, nous avons soldé le reste de notre position en Rolls-Royce et avons initié un investissement dans Intercontinental Exchange, propriétaire du NY Stock Exchange, mais également principale plateforme mondiale de trading sur énergie.

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](http://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.

