

# 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.

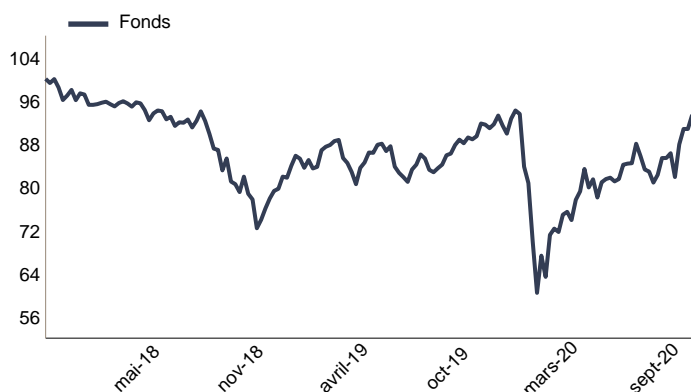
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/11/2020

Valeur liquidative	928.64 €	Nombre de positions	35
Actif net du fonds	6.23 M€	Taux d'investissement	96.70%

## Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Intercontinental Exch	Citigroup Inc

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Booking Holdings Inc	0.86%	Alibaba	-0.52%
Rubis	0.79%	Arjo Ab - B Shares	-0.12%
Fraport Ag Frankfurt	0.74%		
Wyndham Hotels &	0.72%		
Pageseguro Digital Ltd	0.70%		
<b>Total</b>	<b>3.81%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.63%</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	12.70%	-	-
YTD	1.52%	-	-
3 mois	5.84%	-	-
6 mois	16.47%	-	-
1 an	3.44%	-	-
3 ans	-	-	-
Création	-7.14%	-	-

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	33.70%	Ratio de Sharpe	0.12
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

## 10 principales positions

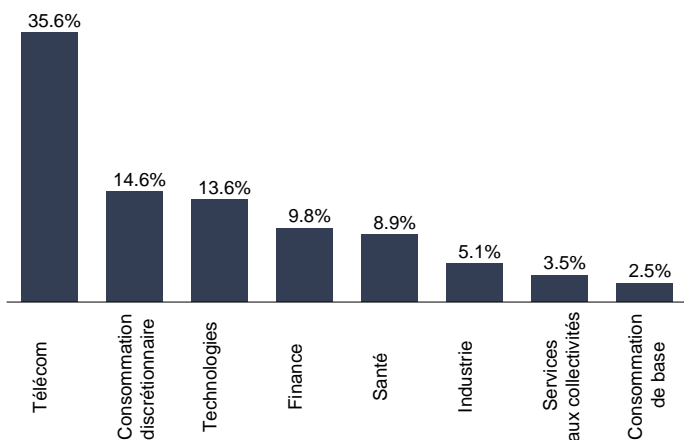
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Facebook Inc-Class A	6.88%	Télécommunications
Alphabet Inc-CI A	6.22%	Télécommunications
Gci Liberty Inc	5.91%	Télécommunications
Microsoft Corp	5.46%	Technologies
Activision Blizzard	4.54%	Télécommunications
Booking Holdings Inc	4.41%	Consommation discrétionnaire
Walt Disney Co/The	3.92%	Télécommunications
Wyndham Hotels &	3.90%	Consommation discrétionnaire
Anthem Inc	3.85%	Santé
Iliad Sa	3.82%	Télécommunications
<b>Total</b>	<b>48.90%</b>	

## Gérant financier du fonds maître

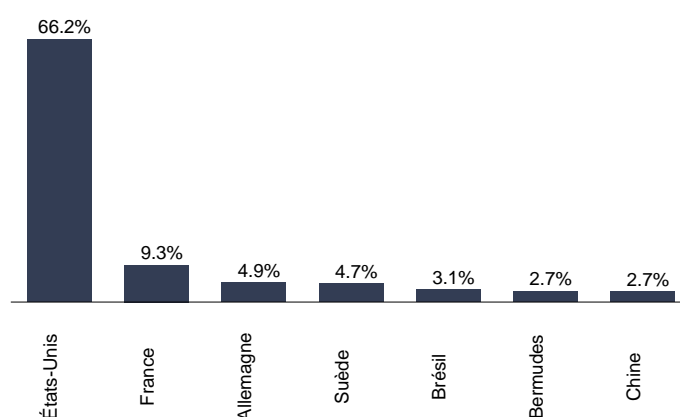


# MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I

## 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%	12.70%		1.52%
<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

Après un mois d'octobre morose, qui s'est achevé par l'annonce de nouveaux confinements dans la plupart des pays du vieux continent, l'Europe étant redevenue l'épicentre de l'épidémie de COVID-19, le mois de novembre a permis de renverser la vapeur à plus d'un titre.

Tout d'abord, les élections américaines, après un suspens hitchcockien, ont débouché à la fois sur le remplacement de Donald Trump par Joe Biden à la tête de la première puissance mondiale, mais laissent également entrevoir la possibilité pour les Républicains de garder une majorité au Sénat. Cette situation permettant le blocage de la partie la plus à gauche du programme du Président élu a parfaitement convenu aux marchés financiers qui ont salué cet événement par une hausse notable.

Puis, le 9 novembre, l'annonce des résultats de la phase 3 du vaccin contre la COVID-19 développé par la société Pfizer, qui mis en évidence un taux d'efficacité supérieur à 90%, a provoqué une violente remontée de l'ensemble des actifs risqués, à commencer par les actions européennes les plus décotées.

Ainsi, au lendemain de Thanksgiving, les marchés américains affichent depuis le début de l'année des performances solides, avec un Nasdaq en progression de plus de 30% et un Dow Jones qui a franchi pour la première fois la barre des 30 000 points. Moins flamboyants, les marchés européens sont désormais en baisse de l'ordre de 5%, mais affichent une spectaculaire remontée de plus de 50% depuis leur point bas du 23 mars dernier.

En termes de thématiques, on notera le fort rebond du secteur de l'énergie, de l'industrie des loisirs, ainsi que la surperformance des valeurs décotées dites « value ».

Sans surprise, la performance du fonds a été tirée par les titres exposés aux voyages et loisirs comme Booking Holdings, Disney, Rubis et Fraport. Pour rappel, nous avons maintenu ou renforcé nos investissements sur ces sociétés pendant la pandémie, car elles bénéficient de bilans solides et de positions dominantes sur leurs marchés, et pourraient sortir de cette crise renforcées et plus rentables. En moyenne ces valeurs ont progressé de plus de 35% sur le mois.

Les seuls détracteurs sur la période se sont avérés être Arjo et Alibaba. La première a corrigé car son activité a été fortement soutenue par la demande hospitalière pendant la pandémie. Quant à la seconde, les investisseurs n'ont que peu apprécié la suspension in-extremis de l'introduction en bourse d'Ant Financial par les autorités chinoises.

Nous avons profité du rebond des valeurs bancaires pour sortir Citibank du portefeuille, ce qui nous a permis de renforcer notre position dans Intercontinental Exchange.

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.

