

MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES A



Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de générer une performance de 5% 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.

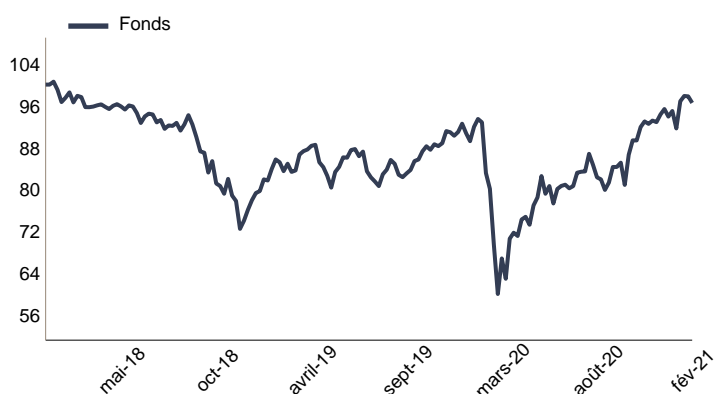
Profil de risque



Chiffres clés au 26/02/2021

Valeur liquidative	964.89 €	Nombre de positions	35
Actif net du fonds	6.65 M€	Taux d'investissement	99.38%

Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Moodys Corp	Perspecta Inc
Salesforce.Com Inc	Rubis
Visa Inc-Class A	
Mastercard Inc Class	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Booking Holdings Inc	0.89%	Dxc Technology Co	-0.26%
Alphabet Inc-CI A	0.70%	Alibaba	-0.16%
Mohawk Industries Inc	0.65%	Iliad Sa	-0.13%
Pageseguro Digital Ltd	0.60%	Salesforce.Com Inc	-0.11%
Walt Disney Co/The	0.54%	Frontdoor Inc	-0.04%
Total	3.38%	Total	-0.70%

Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0013300100	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 :	1.80%
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	5.34%	-	-
YTD	2.36%	-	-
3 mois	6.33%	-	-
6 mois	12.29%	-	-
1 an	16.19%	-	-
3 ans	-1.10%	-	-
Création	-3.51%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	32.21%	Ratio de Sharpe	0.52
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

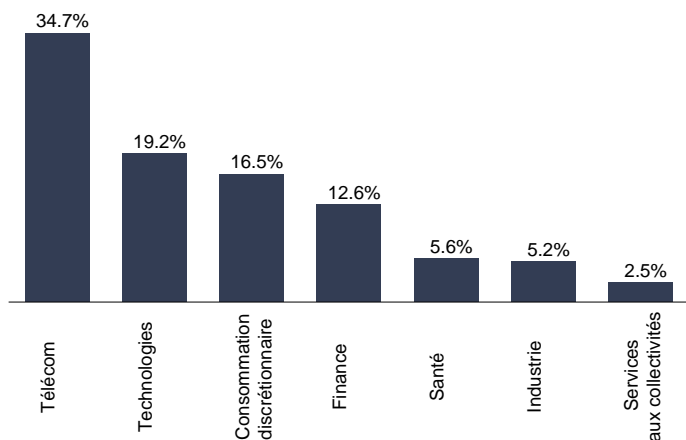
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Alphabet Inc-CI A	6.64%	Télécommunications
Facebook Inc-Class A	5.93%	Télécommunications
Microsoft Corp	5.49%	Technologies
Booking Holdings Inc	5.21%	Consommation discrétionnaire
Liberty Broadband Cor	5.21%	Télécommunications
Activision Blizzard	5.05%	Télécommunications
Walt Disney Co/The	4.63%	Télécommunications
Wyndham Hotels &	4.10%	Consommation discrétionnaire
Brighthouse Financial	3.65%	Finance
Pageseguro Digital Ltd	3.57%	Technologies
Total	49.47%	

Gérant financier

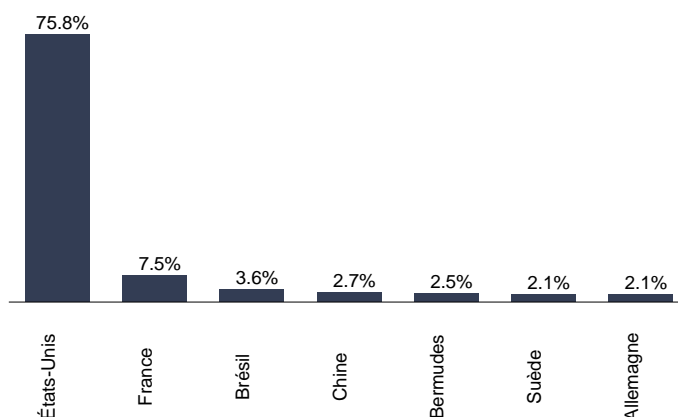


MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES A

Répartition par secteurs



Répartition par pays



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2021 Fonds	-2.83%	5.34%											2.36%
2020 Fonds	-1.13%	-6.85%	-19.37%	10.72%	5.71%	0.98%	1.77%	6.69%	-5.65%	-0.38%	12.36%	3.87%	4.54%
2019 Fonds	9.68%	3.48%	-0.93%	5.81%	-9.22%	7.15%	-0.34%	-3.38%	0.34%	3.08%	3.41%	1.82%	21.37%
2018 Fonds	-0.64%	-1.81%	-1.94%	-0.37%	-0.47%	-2.35%	0.31%	-0.28%	-0.33%	-8.61%	-2.94%	-9.31%	-25.71%

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

Commentaire de gestion

L'euphorie boursière des quinze premiers jours du mois de février 2021 a été largement stimulée par les espoirs de la mise en place d'un plan de relance de 1 900 mds de dollars par l'administration Biden aux Etats-Unis. On a donc assisté à un violent rebond des actifs risqués partout dans le monde, certains marchés progressant de plus de 6%. Mais, dans la continuité de ce qui s'était passé en janvier, les marchés obligataires ont continué de traduire ce plan, qui représente environ 9% du produit intérieur brut américain, en un scénario de forte de croissance sur les années à venir. En conséquence, les taux d'intérêt se sont fortement tendus, notamment aux Etats-Unis où le taux à 10 ans est passé de 1,07% à plus de 1,5% à la fin du mois de février.

Ainsi, cet événement obligataire imprévu a fait dérailler le rallye haussier des actions typées croissance comme en a témoigné le comportement du Nasdaq sur la deuxième partie du mois. Cet indice largement exposé aux valeurs technologiques a perdu jusqu'à près de 8% pour terminer le mois en légère hausse de moins de 1%.

Dans ce contexte chahuté, ce sont sans surprise les valeurs les plus en retard, au premier rang desquelles les bancaires européennes qui ont tiré leur épingle du jeu. En février, leur indice progresse de plus de 18%. Au global, février se solde par une surperformance très importante des actions dites décotées par rapport aux actions typées croissance, de l'ordre de 4% de part et d'autre de l'Atlantique.

Le Fonds a, quant à lui, fini le mois en hausse de presque 6%, bénéficiant principalement de deux facteurs : en premier lieu les excellents résultats de plusieurs sociétés en portefeuille, comme Alphabet, PagSeguro et Mohawk Industries, mais également le rebond des sociétés exposées au tourisme. En effet le tracker JETS s'est envolé de plus de 22% sur le mois, et nos investissements dans Booking Holdings, Wyndham Hotels, Disney, Fraport, Eiffage et CTS Eventim en ont largement profité.

En terme de mouvements, nous avons soldé notre position dans Perspecta, suite à une offre d'OPA sur le titre, et avons initié un investissement dans Moody's Corp. Moody's et S&P Global sont les deux leaders incontestés de la notation de crédit. Ils bénéficient de fortes barrières à l'entrée et d'un modèle générant d'importantes liquidités et d'excellents retours sur capitaux employés.

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.

