

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

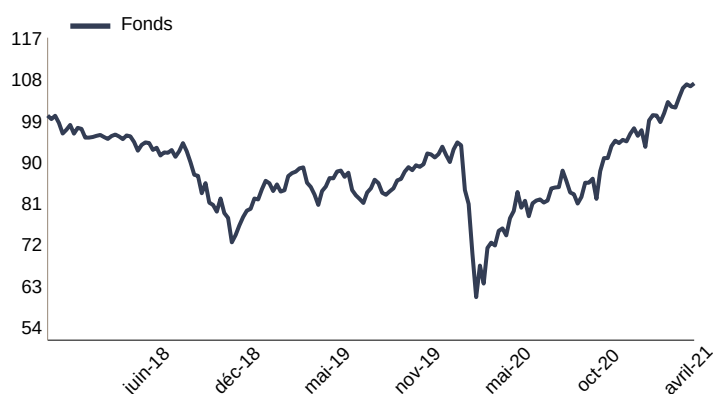


Chiffres clés au 30/04/2021

Valeur liquidative 1077.71 € Nombre de positions 35

Actif net du fonds 7.19 M€ Taux d'investissement 100.05%

Evolution de la performance



Principaux mouvements

Achats/Renforcements Ventes/Allègements

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Alphabet Inc-CI A	0.75%	Iliad Sa	-0.22%
Arjo Ab - B Shares	0.60%	Jd.Com Adr Representi	-0.21%
Facebook Inc-Class A	0.50%	Activision Blizzard	-0.18%
Liberty Broadband Cor	0.28%	Pinterest Inc- Class	-0.18%
Microsoft Corp	0.24%	Pagseguro Digital Ltd	-0.09%
Total 2.38%		Total -0.88%	

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	5.01%	-	-
YTD	11.45%	-	-
3 mois	14.86%	-	-
6 mois	30.79%	-	-
1 an	42.97%	-	-
3 ans	12.77%	-	-
Création	7.77%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	18.89%	Ratio de Sharpe	2.30
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Alphabet Inc-CI A	7.18%	Télécommunications
Facebook Inc-Class A	6.95%	Télécommunications
Microsoft Corp	5.54%	Technologies
Liberty Broadband Cor	5.27%	Télécommunications
Booking Holdings Inc	5.13%	Consommation discrétionnaire
Activision Blizzard	4.48%	Télécommunications
Walt Disney Co/The	4.24%	Télécommunications
Wyndham Hotels &	4.10%	Consommation discrétionnaire
Anthem Inc	4.03%	Santé
Brighthouse Financial	3.97%	Finance
Total	50.89%	

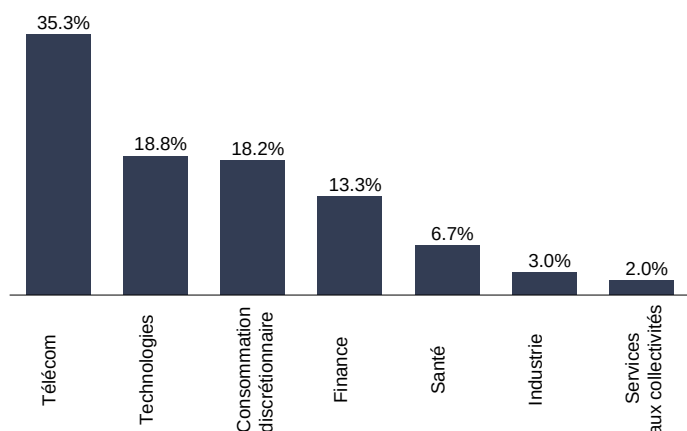
Gérant financier



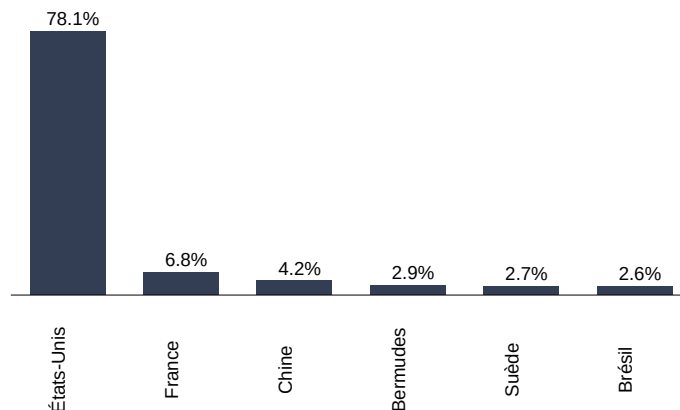
MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I



Répartition par secteurs



Répartition par pays



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2021	Fonds	-2.97%	5.79%	3.39%	5.01%									11.45%
2020	Fonds	-1.07%	-6.80%	-19.32%	10.78%	5.77%	1.04%	1.83%	6.96%	-5.78%	-0.32%	12.70%	4.13%	5.72%
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

Sur le mois, le scénario de reprise cyclique se confirme dans les pays développés mais montre toutefois des signes d'affaiblissement dans les pays émergents. Aux Etats-Unis, l'amélioration économique s'est poursuivie sur fond de diminution de la propagation du Covid-19 et d'accélération de la campagne de vaccination. Les indicateurs avancés (indices PMI, confiance des consommateurs) continuent leur progression et confirment la forte accélération de l'activité au 1er trimestre (+6.4% en glissement annuel). Cette tendance positive devrait se poursuivre, portée par la présentation par l'administration américaine d'un plan d'infrastructure de grande envergure mais nécessitant encore l'approbation du Congrès. En zone euro, les signaux sont encourageants pour la reprise malgré une baisse de l'activité au 1er trimestre (-0.6%). En effet, depuis le mois de mars, les enquêtes de confiance et les indices PMI sont en nette progression laissant présager que le creux de la vague est derrière nous. De plus, l'accélération des campagnes de vaccination et l'assouplissement des mesures de confinement devraient favoriser une amélioration de l'activité dans les prochains mois. Dans les pays émergents en revanche, on constate un fléchissement de la reprise économique, notamment en Chine où la croissance n'a progressé que de 0.6% au 1er trimestre. L'évolution de la situation sanitaire reste en effet préoccupante en Inde et au Brésil, risquant d'impacter durablement leur économie.

Dans ce contexte, les actions ont poursuivi leur progression sur le mois d'avril avec une hausse de +4.5% pour l'indice MSCI World. Sur le plan géographique, les actions américaines (+5.4%) ont surperformé la plupart des autres marchés, portées par les plans de relance et le maintien d'une communication accommodante par la Fed. Du côté européen, les actions progressent de 2,2% sur le mois, avec une nette surperformance des valeurs de croissance (+3.8%) par rapport aux valeurs décotées (+0.5%), après une forte sous-performance au 1er trimestre suite à la remontée des taux longs. A l'inverse, les actions japonaises (-2.8%) restent pénalisées sur le mois par la hausse du Yen et le regain des contaminations de Covid-19.

Le Fonds progresse quant à lui d'environ 5%, porté par les résultats extrêmement solides d'Alphabet et de Facebook, dont les chiffres d'affaires ont augmenté respectivement de 35% et 48%. Le portefeuille a également bénéficié des bonnes performances d'Arjo, fournisseur d'équipements médicaux, dont le titre s'est apprécié de 28.5% sur la période.

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.



YouTube www.myria-am.com

Rapport de gestion - avril 2021