

# 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.

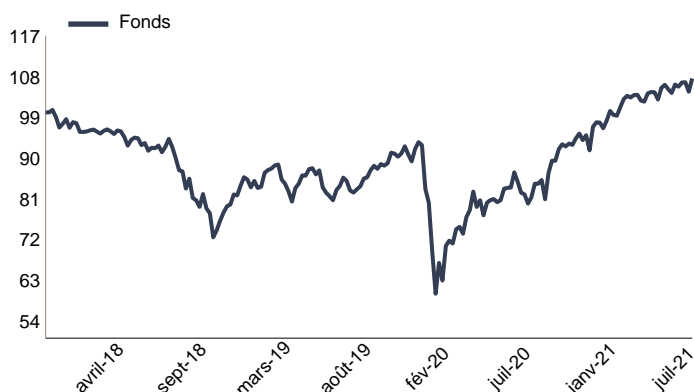
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/08/2021

Valeur liquidative 1078.28 € Nombre de positions 35  
Actif net du fonds 7.91 M€ Taux d'investissement 100.40%

## Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
laa Inc	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Alphabet Inc-CI A	0.62%	Alibaba	-0.43%
Facebook Inc-Class A	0.50%	Dxc Technology Co	-0.24%
Brighthouse Financial	0.49%	Mastercard Inc Class	-0.23%
Liberty Broadband Cor	0.45%	Visa Inc-Class A	-0.16%
Microsoft Corp	0.39%	Coupang Inc-A	-0.13%
<b>Total</b>	<b>2.45%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.20%</b>

## 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	2.01%	-	-
YTD	14.39%	-	-
3 mois	3.67%	-	-
6 mois	11.75%	-	-
1 an	25.48%	-	-
3 ans	16.36%	-	-
Création	7.83%	-	-

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	15.08%	Ratio de Sharpe	1.72
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

## 10 principales positions

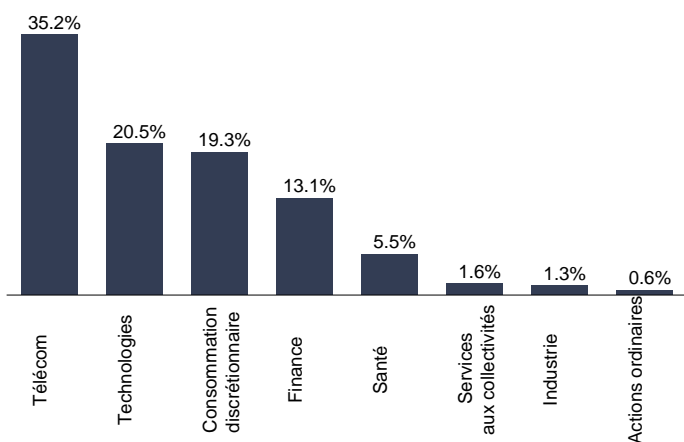
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Alphabet Inc-CI A	8.18%	Télécommunications
Facebook Inc-Class A	7.52%	Télécommunications
Microsoft Corp	6.14%	Technologies
Liberty Broadband Cor	5.74%	Télécommunications
Booking Holdings Inc	4.43%	Consommation discrétionnaire
Brighthouse Financial	3.85%	Finance
Walt Disney Co/The	3.83%	Télécommunications
Wyndham Hotels &	3.78%	Consommation discrétionnaire
Activision Blizzard	3.75%	Télécommunications
Jd.Com Adr Representi	3.11%	Consommation discrétionnaire
<b>Total</b>	<b>50.34%</b>	

## Gérant financier

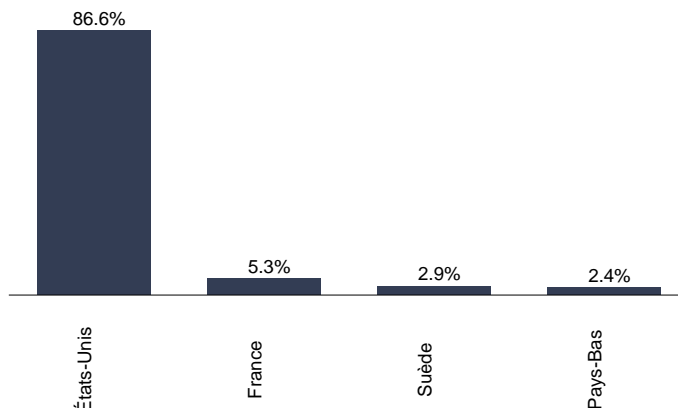


# MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES A

## Répartition par secteurs



## Répartition par pays



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2021</b> Fonds	<b>-2.83%</b>	5.34%	3.03%	4.47%	0.15%	1.15%	0.46%	2.01%					14.39%
<b>2020</b> Fonds	<b>-1.13%</b>	<b>-6.85%</b>	<b>-19.37%</b>	10.72%	5.71%	0.98%	1.77%	6.69%	<b>-5.65%</b>	<b>-0.38%</b>	12.36%	3.87%	4.54%
<b>2019</b> Fonds	9.68%	3.48%	<b>-0.93%</b>	5.81%	<b>-9.22%</b>	7.15%	<b>-0.34%</b>	<b>-3.38%</b>	0.34%	3.08%	3.41%	1.82%	21.37%
<b>2018</b> Fonds	<b>-0.64%</b>	<b>-1.81%</b>	<b>-1.94%</b>	<b>-0.37%</b>	<b>-0.47%</b>	<b>-2.35%</b>	0.31%	<b>-0.28%</b>	<b>-0.33%</b>	<b>-8.61%</b>	<b>-2.94%</b>	<b>-9.31%</b>	<b>-25.71%</b>

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

## Commentaire de gestion

Le mois d'août 2021 a été marqué par une actualité économique, politique et géopolitique importante, et par une nouvelle progression des marchés actions, au diapason de la Réserve Fédérale américaine. Ainsi, août 2021 restera marqué par le retour au pouvoir des Talibans en Afghanistan. En effet, après vingt ans de présence, le Président Biden a réalisé ce que Donald Trump avait préparé et a rapatrié ses troupes aux États-Unis. Globalement, la vague de contaminations liée au variant delta a engendré peu de nouveaux confinements dans les pays dont les campagnes de vaccination sont bien avancées, et en France le gouvernement a annoncé la fin du télétravail obligatoire et du « quoi qu'il en coûte » via la suppression, le 30 septembre prochain, du Fonds de Solidarité. Enfin, en Chine, après la reprise en main des entreprises de soutien scolaire, le gouvernement a entrepris de mettre au pas les entreprises proposant des jeux vidéo en ligne. Désormais, les mineurs ne pourront plus jouer que trois heures par semaine, et seulement entre 20h et 21h les vendredis, week-ends et jours fériés. Sur les marchés financiers, l'ambiance reste globalement au beau fixe. Dans les pays émergents, la politique chinoise est digérée lentement par les opérateurs et les places boursières retrouvent un peu de couleurs. Dans les pays développés, l'euphorie prédomine avec l'amplification de la réouverture des économies. Ainsi, les places boursières européennes reviennent à leurs plus hauts niveaux historiques, tandis que les places américaines volent de record en record. Il faut saluer à ce propos l'habileté du Président de la Réserve fédérale américaine qui a annoncé une politique de réduction de l'assouplissement quantitatif tout en la déconnectant d'une future hausse des taux qui n'interviendra sans doute pas avant l'année 2023. Jerome Powell a également réitéré le fait que le haut niveau de l'inflation actuelle était probablement transitoire pour la Banque centrale. Ainsi, les marchés obligataires ont parfaitement réagi, les taux à long terme américains n'affichant que quelques points de base de hausse sur le mois. La plupart des indices finissent donc en hausse pour le mois, et le fonds progresse lui de plus de 2%, tiré notamment par les bons résultats des sociétés de technologie américaines, mais aussi par ceux de Brighthouse Financials, qui, après des résultats trimestriels records, a annoncé un nouveau plan de rachat d'actions représentant plus de 25% de la capitalisation boursière du groupe. Le titre finit ainsi en hausse de presque 14% sur le mois.

Au niveau de nos investissements chinois, les performances ont été plus disparates. Prosus, qui détient une participation très importante dans Tencent Holdings, reste stable sur le mois malgré les nouvelles annonces du régulateur sur les jeux vidéo. Le management de Tencent a en effet annoncé qu'en Chine, les moins de 16 ans ne représentaient que 2.6% du chiffre d'affaires de la division « gaming ». Sur le secteur de l'e-commerce, JD gagne presque 11% alors qu'Alibaba baisse de plus de 14% sur la période, la valeur se traitant aujourd'hui sur des multiples 25% inférieurs au plus bas de mars 2020.

Au cours du mois nous avons renforcé notre investissement dans Insurance Auto Auctions (IAA), l'un des leaders américains de la vente de véhicules endommagés. IAA opère une place de marché profitant à la fois aux vendeurs (principalement les assureurs) et aux acheteurs (garages et casses auto). Le groupe bénéficie donc d'effets réseau importants qui expliquent la structuration du marché en duopole et les retours sur capitaux employés significatifs.

*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.*

