

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 29/10/2021

Valeur liquidative 1105.99 € Nombre de positions 34
Actif net du fonds 7.81 M€ Taux d'investissement 101.74%

Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Amazon	Cts Eventim Ag
Pagseguro Digital Ltd	Arjo Ab - B Shares

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Microsoft Corp	1.08%	Pagseguro Digital Ltd	-0.83%
Alphabet Inc-CI A	0.88%	Facebook Inc-Class A	-0.31%
Intercontinental Exch	0.50%	Liberty Broadband Cor	-0.30%
Anthem Inc	0.47%	Pinterest Inc- Class	-0.11%
Brighthouse Financial	0.43%	Visa Inc-Class A	-0.11%
Total	3.36%	Total	-1.66%

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	4.48%	-	-
YTD	14.37%	-	-
3 mois	0.67%	-	-
6 mois	2.62%	-	-
1 an	34.22%	-	-
3 ans	30.24%	-	-
Création	10.60%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.99%	Ratio de Sharpe	2.48
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

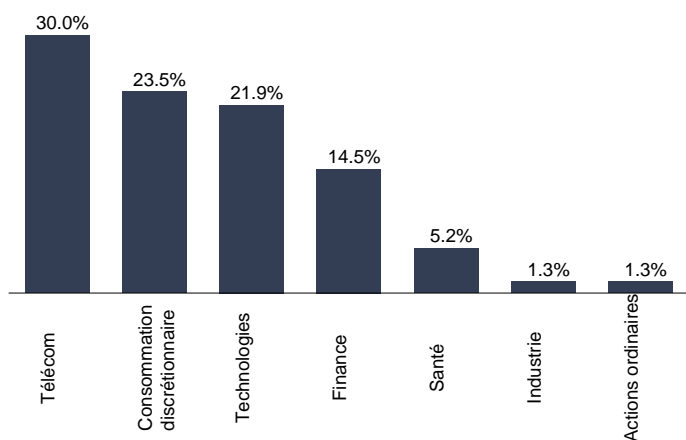
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Alphabet Inc-CI A	8.66%	Télécommunications
Microsoft Corp	6.98%	Technologies
Facebook Inc-Class A	6.63%	Télécommunications
Liberty Broadband Cor	5.04%	Télécommunications
Booking Holdings Inc	4.83%	Consommation discrétionnaire
Activision Blizzard	4.72%	Télécommunications
Wyndham Hotels &	4.54%	Consommation discrétionnaire
Walt Disney Co/The	4.16%	Télécommunications
Brighthouse Financial	4.09%	Finance
Salesforce.Com Inc	3.57%	Technologies
Total	53.19%	

Gérant financier

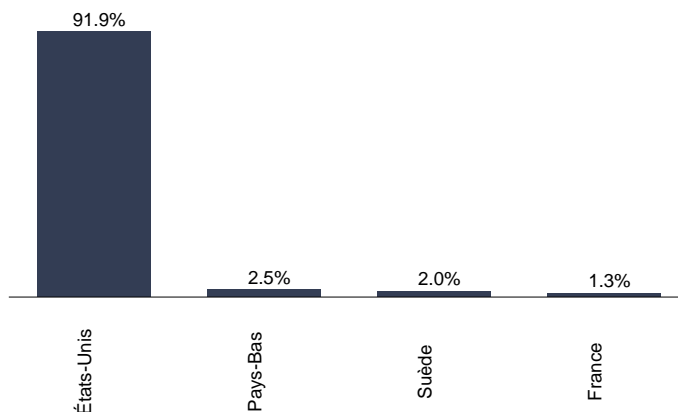


MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I

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%	0.17%	1.30%	0.46%	2.24%	-5.75%	4.48%			14.37%
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

Le mois d'octobre a été le théâtre d'un violent rebond des marchés financiers, signe que les opérateurs se sont définitivement accoutumés à la pandémie de Covid-19 et que désormais, seules les dynamiques macro et micro-économiques comptent.

Ainsi, du point de vue macro-économique, force est de constater que les banquiers centraux ont bien préparé les marchés financiers à un changement de régime des politiques monétaires. En effet, si les inflations publiées de part et d'autre de l'Atlantique sont substantiellement supérieures aux cibles des principales banques centrales, les investisseurs restent persuadés que ces dernières seront très pragmatiques lorsqu'il s'agira de ralentir progressivement le rythme des injections de liquidités déployées depuis 18 mois maintenant, voire qu'elles répondront aux attentes plutôt que de les anticiper. En conséquence, on constate une forte volatilité des niveaux absolus des taux d'intérêts, aussi bien en Europe qu'aux États-Unis. En Europe spécifiquement, les rendements commencent leur normalisation et redeviennent progressivement positifs sur la plupart des maturités, hormis en Allemagne. Aux États-Unis, les rendements se redressent également et le taux à deux ans s'approche du niveau de 0.50%, signe que les marchés financiers ne redoutent plus un éventuel resserrement monétaire.

Du point de vue micro-économique, la saison des résultats trimestriels a commencé. Les publications, disparates, permettent de corroborer les principales dynamiques macro-économiques : ainsi, Apple et Amazon ont déçu les analystes et ont reconnu être incapables de faire face à la forte demande du fait des pénuries de composants et de produits, mais aussi être pénalisés actuellement par les tensions sur le marché du travail. Les ventes d'automobiles sont également en chute libre, du fait des disruptions sur les chaînes d'approvisionnement en semi-conducteurs notamment.

A contrario, Microsoft et Alphabet, fournisseurs de services dématérialisés, continuent de profiter de l'accélération par la pandémie de la transition vers une économie numérique.

Dans ce contexte porteur, les marchés actions développés progressent de plus de 4%, avec même un +7% pour le S&P 500. A contrario, les marchés émergents restent toujours à la peine et n'avancent que d'un modeste pourcent.

Le fonds quant à lui progresse de plus de 4%, porté par les bons résultats de Microsoft et Alphabet, mais également par ceux de Moody's et d'Intercontinental Exchange, deux leaders du secteur des services financiers.

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.

