

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.

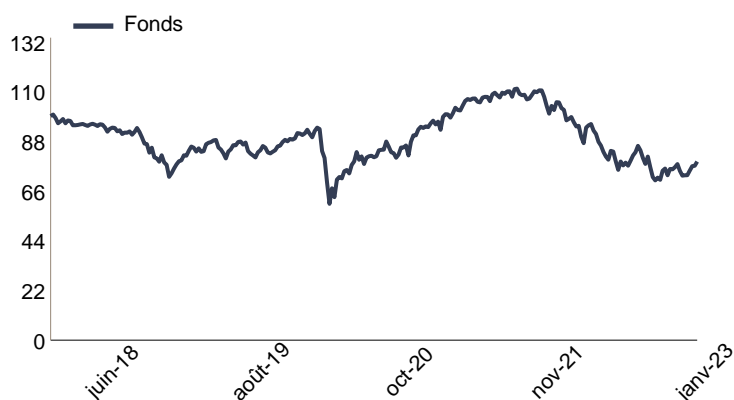
Profil de risque



Chiffres clés au 31/01/2023

Valeur liquidative	794.14 €	Nombre de positions	42
Actif net du fonds	5.64 M€	Taux d'investissement	96.37%

Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	7.92%	-	-
YTD	7.92%	-	-
3 mois	4.34%	-	-
6 mois	-3.61%	-	-
1 an	-21.85%	-	-
3 ans	-12.24%	-	-
5 ans	-20.15%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	22.99%	Ratio de Sharpe	-0.96
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Activision Blizzard	5.57%	Télécommunications
Berkshire Hathaway In	5.45%	Finance
Alphabet Inc-CI A	5.11%	Télécommunications
Microsoft Corp	5.08%	Technologies
Booking Holdings Inc	5.04%	Consommation discrétionnaire
Wyndham Hotels &	3.87%	Consommation discrétionnaire
Moodys Corp	3.84%	Finance
Elevance Health Inc	3.67%	Santé
Visa Inc-Class A	3.57%	Technologies
Amazon	3.53%	Consommation discrétionnaire
Total	44.73%	

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Air Liquide Sa	Goldman Sachs Group
Unitedhealth Group In	Netflix Inc
Nestle Sa	Alphabet Inc-CI A
	Cts Eventim Ag
	Booking Holdings Inc

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Booking Holdings Inc	0.90%	Elevance Health Inc	-0.18%
Amazon	0.63%	Activision Blizzard	-0.10%
Walt Disney Co/The	0.59%	Unitedhealth Group In	-0.05%
Facebook Inc-Class A	0.58%	Berkshire Hathaway In	-0.04%
Alphabet Inc-CI A	0.53%	Chevron Corp	-0.02%
Total	3.23%	Total	-0.38%

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 :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

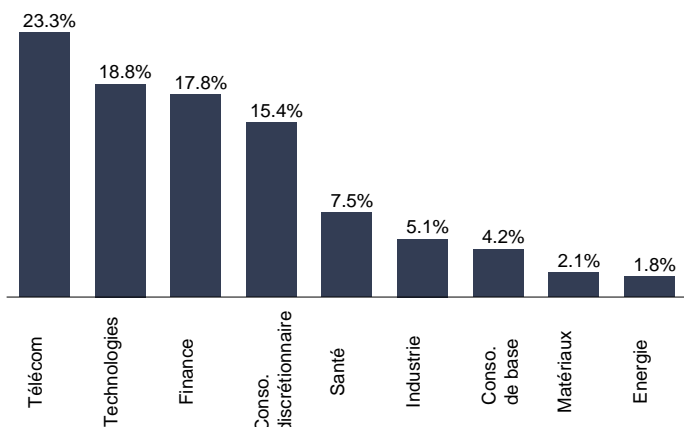
Gérant financier



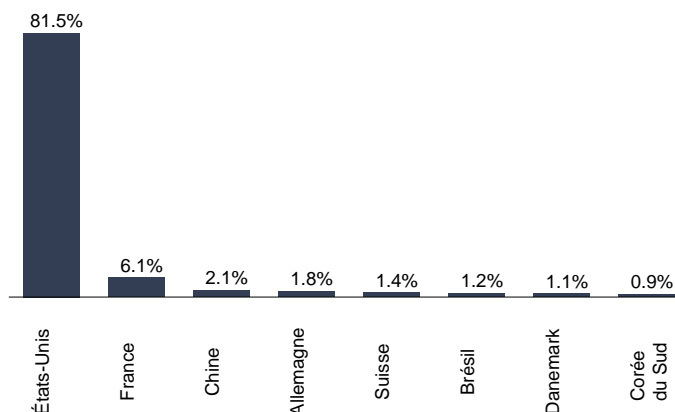
MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I



Répartition par secteurs de la poche actions



Répartition par pays



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2023 Fonds	7.92%												7.92%
2022 Fonds	-4.16%	-6.37%	0.17%	-8.93%	-2.92%	-8.77%	7.18%	-3.30%	-10.54%	6.79%	4.23%	-7.25%	-30.60%
2021 Fonds	-2.97%	5.79%	3.39%	5.01%	0.17%	1.30%	0.46%	2.24%	-5.75%	4.48%	-6.77%	2.83%	9.64%
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

Une nouvelle année qui démarre sur les chapeaux de roues ! Pour célébrer 2023, et probablement la fin de 2022, les marchés financiers ont affiché des rebonds historiques, soutenus par les discours accommodants des banquiers centraux et les statistiques d'inflation en nette amélioration.

Sur le plan politique, bien plus que la réouverture de la Chine ou la guerre en Ukraine, c'est véritablement le projet de loi sur la réforme des retraites qui a phagocyté l'actualité en France. Pourtant, sur le front de la guerre russo-ukrainienne, la décision allemande quant à la livraison de chars Leopold A2 a eu un effet boule de neige dans les pays membres de l'OTAN. La Pologne, la Finlande, le Danemark, les Pays-Bas, l'Espagne et la Norvège ont déclaré être prêts à envoyer eux aussi des chars de conception allemande sur le terrain des opérations. Les Etats-Unis, quant à eux, ont confirmé l'acheminement de chars Abrams, afin que les troupes de Volodymyr Zelensky puissent défendre l'intégrité territoriale de l'Ukraine.

Sur le plan économique et financier, les banquiers centraux ont adopté des tons disparates de part et d'autre de l'Atlantique. Aux Etats-Unis, les chiffres publiés mois après mois démontrent enfin le caractère transitoire de l'inflation. Ainsi, après avoir ralenti en décembre le rythme de hausse de son taux directeur à 50 points de base, la Réserve fédérale américaine s'apprête à ne le monter que de 25 bps le 1er février, signalant ainsi que la fin du cycle de normalisation des taux d'intérêt est proche. En Europe, c'est toujours un ton ferme qui est employé par la BCE, mais cela est probablement dû au fait que l'institution de Francfort est en retard par rapport à son homologue américaine. Néanmoins, force est de constater que l'inflation décélère franchement sur le vieux continent, et que les prix des éléments volatils comme l'énergie et l'alimentation affichent de nettes baisses. Le contrat à terme sur le gaz naturel est en effet revenu au niveau qui prévalait avant le 24 février 2022, date du début du conflit en Ukraine.

En conséquence, les marchés actions ont affiché des performances très élevées en janvier. En Europe, le Stoxx 600 progresse de plus de 6.5% alors qu'aux Etats-Unis, le S&P 500 et le Nasdaq Composite affichent des hausses mensuelles respectives supérieures à 6% et 10.5%. Par ailleurs, les valeurs technologiques et de croissance retrouvent les faveurs des investisseurs qui ont profité d'achats à bon compte à la suite de leur déroutement l'année dernière.

Sur le front obligataire, les emprunts d'Etat ont également rebondi, les investisseurs profitant des taux d'intérêt record atteints en fin d'année dernière. C'est d'ailleurs aussi le cas du crédit catégorie investissement et à haut rendement, les indices représentatifs de ces classes d'actifs progressant chacun de plus de 2% en janvier.

Enfin, l'Euro continue de reprendre des couleurs et s'affiche désormais à près de 1,09 dollars.

Malgré cette faiblesse du dollar, le fonds quant à lui progresse de presque 8%, porté par les bons résultats de Netflix et le rebond des valeurs ayant le plus souffert en 2022, telles Disney, Meta et Amazon, qui s'adjugent toutes de plus de 20%.

Nous avons initié en janvier un investissement dans Air Liquide, membre d'un oligopole mondial sur la production de gaz et dont le titre se traite avec une décote de 25% par rapport à ses 2 seuls concurrents importants que sont Air Products et Linde.

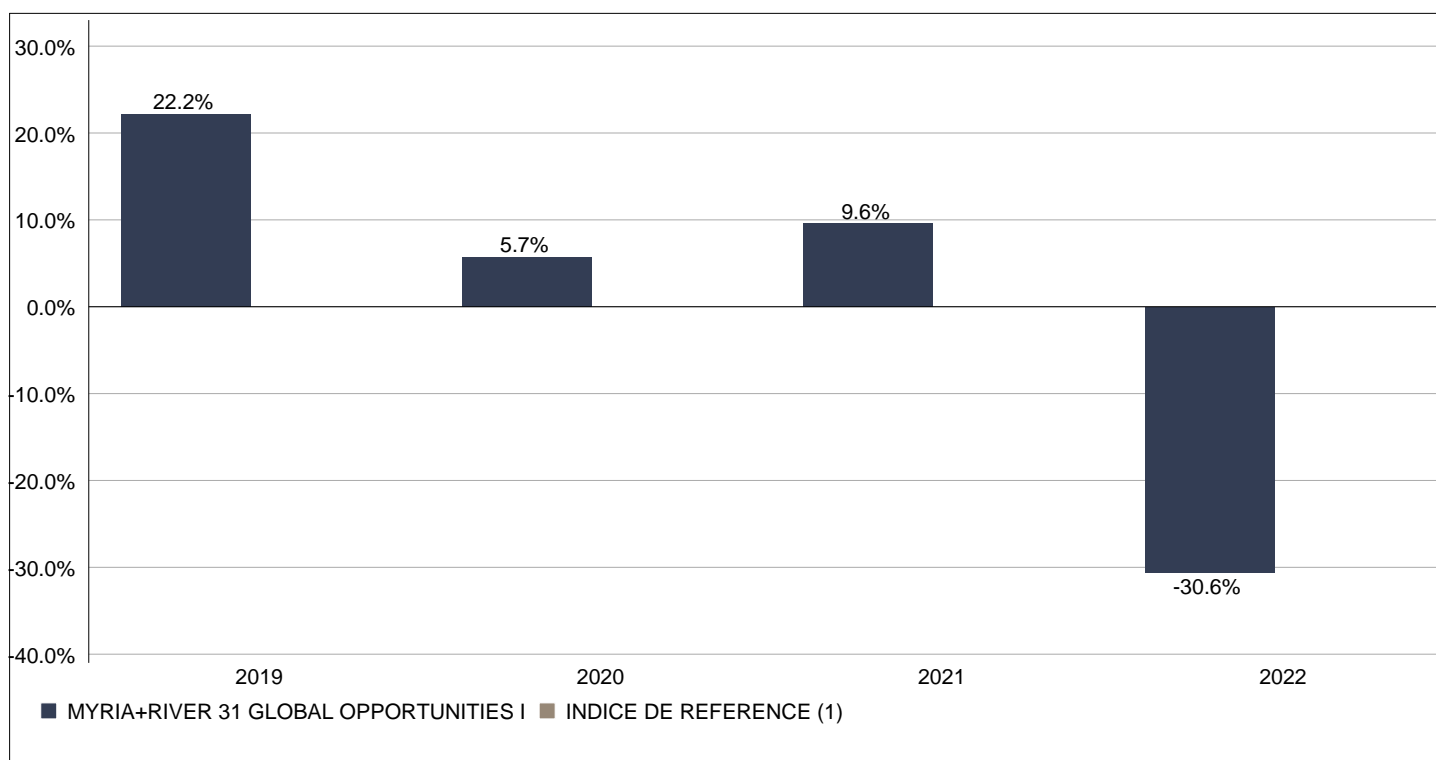
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, 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.



Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an depuis sa création le 08/01/2018 par rapport à sa valeur de référence.

Il peut vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé et le comparer à sa valeur de référence.



(1) Le fonds n'a pas d'indice de référence

Date de création : 08/01/2018

Le calcul des performances présentées a été réalisé en Euro dividendes/coupons réinvestis. Il tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.