

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.

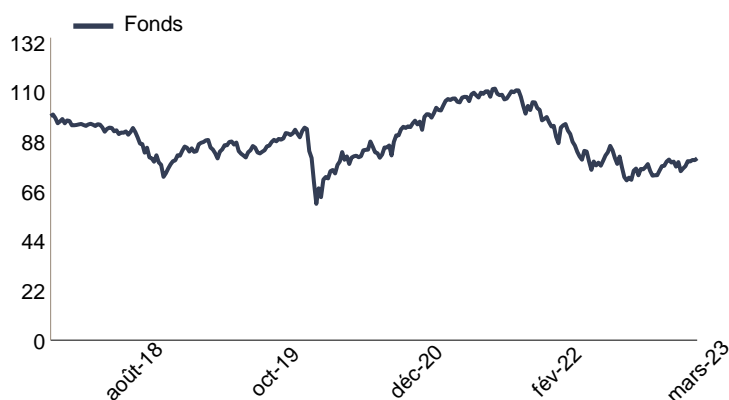
Profil de risque



Chiffres clés au 28/04/2023

| | | | |
|--------------------|----------|-----------------------|--------|
| Valeur liquidative | 810.98 € | Nombre de positions | 44 |
| Actif net du fonds | 5.75 M€ | Taux d'investissement | 98.76% |

Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

Principaux mouvements

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements |
|-----------------------|--------------------|
| Sanlorenzo Spa/Amegli | |

Principales contributions

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Facebook Inc-Class A | 0.52% | Activision Blizzard | -0.67% |
| Microsoft Corp | 0.29% | Jd.Com Adr Representi | -0.29% |
| Berkshire Hathaway In | 0.25% | Netflix Inc | -0.17% |
| Eiffage | 0.18% | Adobe Inc | -0.08% |
| Pagseguro Digital Ltd | 0.13% | Danaher Corp | -0.07% |
| Total | 1.38% | Total | -1.27% |

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 : | --- | | |

Performances du fonds et de l'indice de référence

| | Fonds | Indice | Ecart |
|--------|---------|--------|-------|
| 1 mois | 1.56% | - | - |
| YTD | 10.21% | - | - |
| 3 mois | 2.12% | - | - |
| 6 mois | 6.55% | - | - |
| 1 an | -6.56% | - | - |
| 3 ans | 7.59% | - | - |
| 5 ans | -15.14% | - | - |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|------------------------|--------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds | 21.32% | Ratio de Sharpe | -0.36 |
| Volatilité de l'indice | - | Ratio d'information | - |
| Tracking Error | - | Beta | - |

10 principales positions

| Valeur | Poids | Secteur d'activité |
|-----------------------|---------------|------------------------------|
| Microsoft Corp | 6.07% | Technologies |
| Berkshire Hathaway In | 5.54% | Finance |
| Activision Blizzard | 5.45% | Télécommunications |
| Booking Holdings Inc | 5.37% | Consommation discrétionnaire |
| Alphabet Inc-Cl A | 5.36% | Télécommunications |
| Facebook Inc-Class A | 4.78% | Télécommunications |
| Moody's Corp | 3.59% | Finance |
| Amazon | 3.49% | Consommation discrétionnaire |
| Visa Inc-Class A | 3.48% | Technologies |
| Mastercard Inc Class | 3.42% | Technologies |
| Total | 46.54% | |

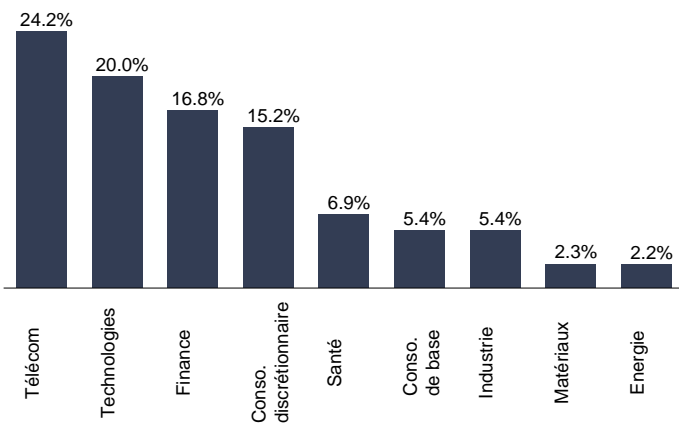
Gérant financier



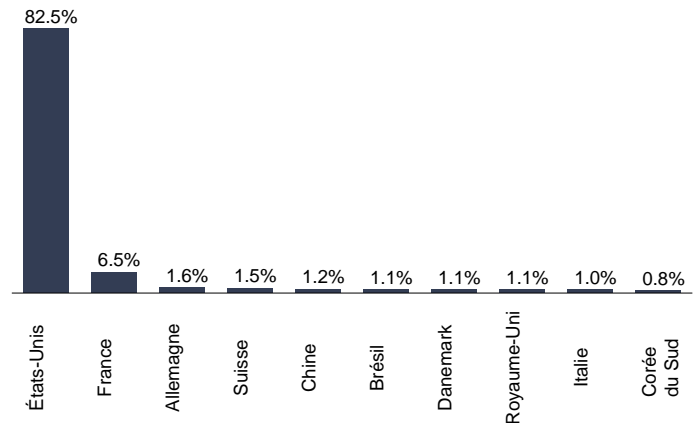
MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I



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% | -2.49% | 3.12% | 1.56% | | | | | | | | | 10.21% |
| 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

Le mois d'avril 2023 a été très calme sur le front de l'actualité macroéconomique, les réunions des principales banques centrales se tenant au tout début du mois de mai. Les marchés financiers se sont donc concentrés sur les annonces des résultats des entreprises pour déterminer les gagnants et les perdants du premier trimestre.

En Europe tout d'abord, ce sont les résultats des entreprises du secteur de la consommation discrétionnaire qui ont enflammé les marchés actions. Au premier rang des celles-ci, le groupe LVMH avec un chiffre d'affaires largement supérieur aux attentes des analystes, propulsant son Président et Directeur Général Bernard Arnault au rang de première fortune mondiale. Cette performance a également permis de confirmer que la réouverture de la Chine constituait une locomotive alternative à l'économie américaine pour la croissance mondiale.

Les marchés ont aussi été soulagés par l'absence de contagion de la crise des banques régionales américaines qui a, à la toute fin du mois, précipité la faillite de la First Republic Bank dont les activités de dépôts ont été reprises immédiatement par JP Morgan Chase, selon la procédure désormais rodée mise en place le mois dernier par la Réserve Fédérale américaine et le FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation).

Aux Etats-Unis, les résultats annoncés ont donné lieu à un véritable retour en grâce des valeurs de croissance, si malmenées l'année dernière. Ainsi, Microsoft a vu la valeur de son action repasser au-dessus du seuil des 300 \$, un niveau qu'elle n'avait atteint depuis plus d'un an. De même, Meta, la maison mère de Facebook, a publié un chiffre d'affaires à nouveau en croissance et démontré que sa restructuration à la paille de fer portait rapidement ses fruits. L'action a donc logiquement bondi depuis le début de l'année de plus de 100%, affichant une capitalisation boursière de nouveau supérieure à 600 milliards de dollars.

Seule ombre au tableau pour le moment, le secteur des semi-conducteurs, entraîné par les résultats décevants des poids lourds mondiaux que constituent Samsung, Taiwan Semiconductor ou encore STMicroelectronics.

Sur le mois, le STOXX Europe 600 progresse de 1.9%, malgré le fort repli des semi-conducteurs. Aux Etats-Unis, le Nasdaq fait du surplace tandis que le SP 500 s'adjuge 1,5% notamment grâce aux grandes banques de l'indice.

Sur le front obligataire, les obligations gouvernementales affichent des taux de rendement marginalement en hausse alors que le crédit de catégorie investissement ou à haut rendement progresse légèrement.

Enfin, sur le mois, l'Euro prend plus de 1.5% par rapport au dollar et de plus de 4% par rapport au yen japonais.

Le fonds quant à lui progresse de 1.5% environ, grâce notamment à l'excellente performance de Meta Platforms et de Microsoft, et malgré la baisse du dollar face à l'Euro. Activision-Blizzard a par ailleurs chuté de presque 10% à la suite de la décision des autorités de la concurrence britanniques de bloquer son acquisition par Microsoft. Nous maintenons notre position car estimons que même si cette transaction n'aboutit pas, ce qui n'est pas encore acquis, la société a une valeur significativement plus élevée que le cours actuel.

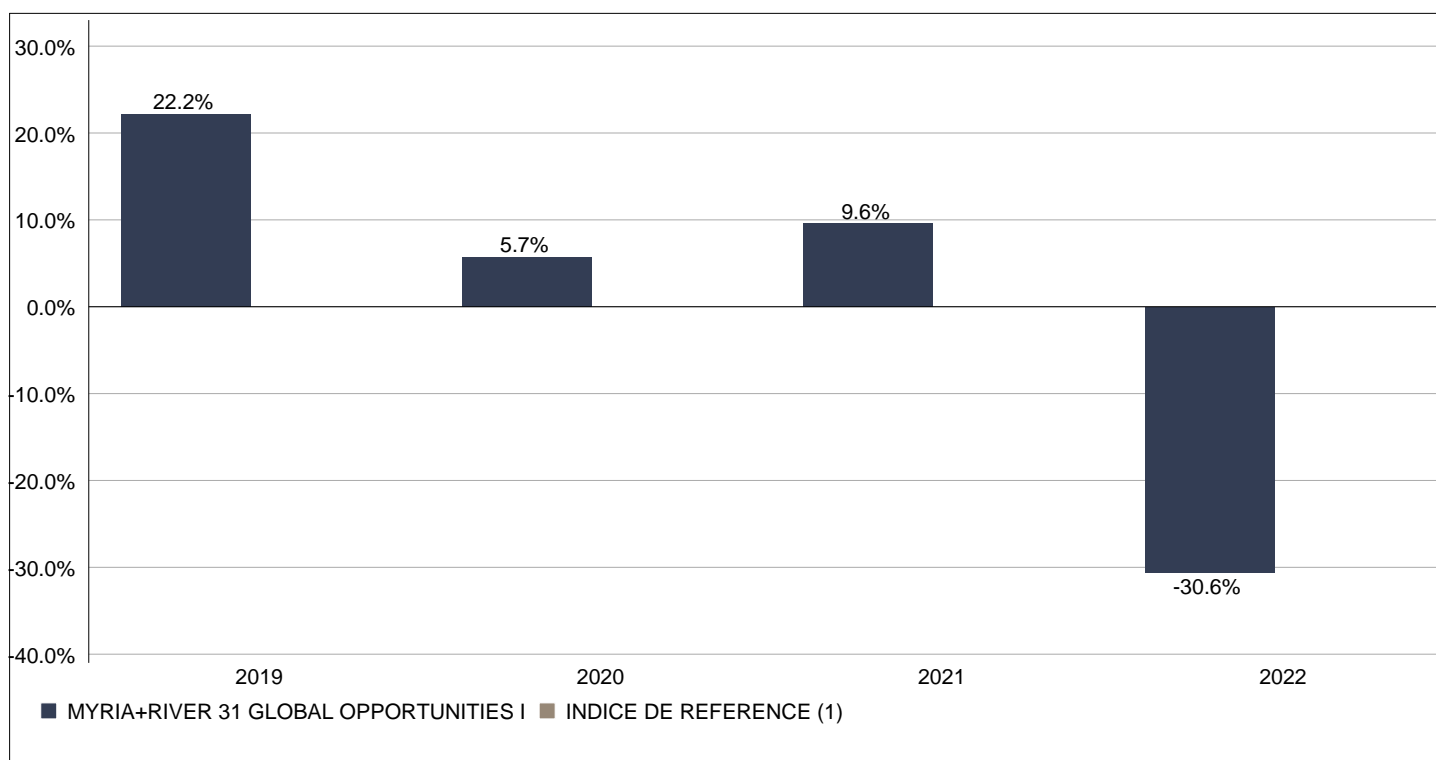
Par ailleurs, nous avons initié une petite position dans Sanlorenzo, leader mondial des yachts de 30 à 40m. La société bénéficie d'une marque très réputée, d'un carnet d'ordre record et d'une position de trésorerie nette de 100m d'Euros.

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, DIC 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.