

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.

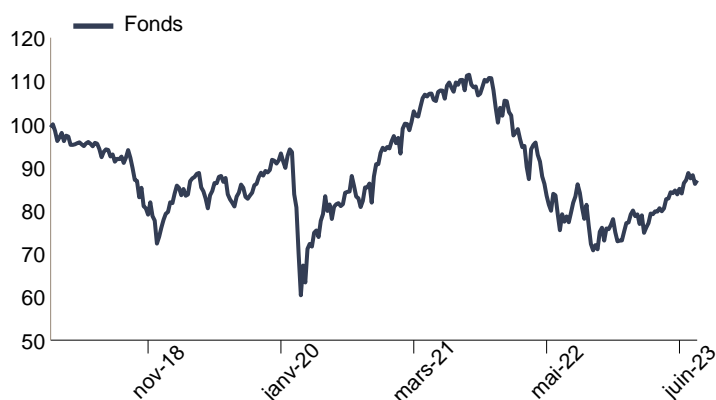
Profil de risque



Chiffres clés au 31/08/2023

Valeur liquidative	889.14 €	Nombre de positions	45
Actif net du fonds	6.48 M€	Taux d'investissement	98.62%

Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Danaher Corp	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Booking Holdings Inc	0.34%	Meta Platforms - A	-0.28%
Alphabet Inc-CI A	0.26%	Jd.Com Adr Representi	-0.23%
Berkshire Hathaway In	0.22%	Pagseguro Digital Ltd	-0.23%
Mastercard Inc Class	0.21%	Cts Eventim Ag	-0.18%
Amazon	0.20%	Pernod Ricard Sa	-0.17%
Total	1.23%	Total	-1.09%

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 SFDR	6		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.55%	-	-
YTD	20.83%	-	-
3 mois	7.25%	-	-
6 mois	14.82%	-	-
1 an	11.61%	-	-
3 ans	1.33%	-	-
5 ans	-4.52%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	17.67%	Ratio de Sharpe	0.53
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Alphabet Inc-CI A	6.14%	Télécommunications
Activision Blizzard	5.83%	Télécommunications
Booking Holdings Inc	5.61%	Consommation discrétionnaire
Berkshire Hathaway In	5.49%	Finance
Microsoft Corp	5.38%	Technologies
Meta Platforms - A	4.82%	Télécommunications
Amazon	4.12%	Consommation discrétionnaire
Moody's Corp	3.49%	Finance
Mastercard Inc Class	3.35%	Finance
Visa Inc-Class A	3.32%	Finance
Total	47.55%	

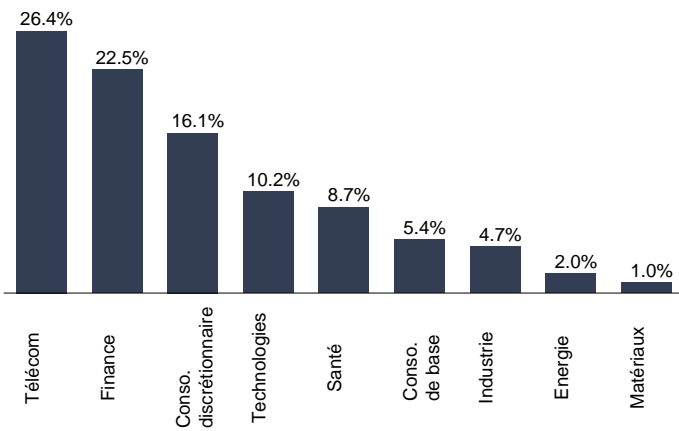
Gérant financier



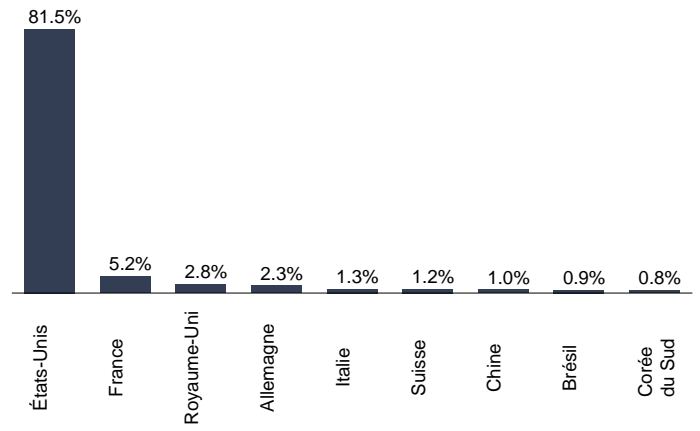
MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I



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%	2.22%	3.28%	4.42%	-0.55%					20.83%
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

En août, les marchés financiers ont eu un comportement erratique, principalement influencés par les taux d'intérêt. Sur la première quinzaine du mois, les emprunts d'état occidentaux ont vu leur rendement monter continuellement, sous l'influence de données macro-économiques peu conformes avec une récession imminente et des craintes inflationnistes toujours présentes. Ainsi, de vraies résistances ont été dépassées, le rendement du bon du trésor américain à 10 ans franchissant la barre des 4.25%, tandis que l'obligation assimilable du trésor français se rapprochait des 3.30%.

Dans ce contexte, les principaux indices ont largement corrigé sur la première partie du mois, perdant jusqu'à 7% par rapport à leur niveau de fin juillet. Puis, la deuxième partie du mois a été consacrée au rebond de l'ensemble des classes d'actifs, notamment obligataires, les opérateurs profitant des rendements affichés par les emprunts d'états dont le risque de défaut est insignifiant comme les Etats-Unis, l'Allemagne ou la France. On notera que le Symposium annuel de Jackson Hole, lieu de rencontre habituel des Banquiers centraux leur a permis de reprendre la main et de préparer les opérateurs à de possibles nouvelles hausses des taux directeurs, qui dépendront des données publiées. Enfin, la dégradation de la note des Etats-Unis par Fitch est passée inaperçue sur les marchés.

Au cours du mois ont continué de tomber les résultats des sociétés, qui ont parfois été fraîchement accueillis par le marché. Si Apple a fléchi sur des chiffres en dessous des attentes, à la différence de NVIDIA qui continue de flamber, certaines catastrophes ont eu lieu notamment en Europe. C'est le cas d'Adyen, spécialiste du paiement digital, qui a perdu 40% à la suite de résultats très en dessous des attentes. Mais également le cas du danois Orsted, star déchuée des énergies renouvelables qui a dû passer une provision pour dépréciation d'actifs de 2.3 Milliards de dollars, due à des problèmes de chaînes d'approvisionnement et de taux d'intérêt en forte hausse qui remettent en question la rentabilité de projets d'éoliennes en mer aux USA.

Dans ce contexte, on retiendra que les marchés actions ont globalement corrigé et terminent le mois sur des notes négatives de près de 3% pour le Stoxx Europe 600 et de presque 2% pour le S&P 500 américains. Les petites et moyennes valeurs affichent une plus large correction, le Russell 2000 perdant plus de 5%. Il en est de même pour les marchés émergents (-5.6%), entraînés par les actions chinoises (-8.6%) qui pâtissent d'une économie au ralenti et d'un certain nombre de (quasi-)faillites de promoteurs immobiliers. Enfin, l'euro perd près de 1.5% face au dollar américain.

Le fonds quant à lui perd environ 0.5%, bénéficiant de la hausse du dollar par rapport à l'euro, ainsi que des bons résultats d'Amazon et de Booking Holdings notamment. Cette dernière, leader mondial de la réservation de voyages en ligne, a publié des résultats records, nettement supérieurs aux attentes. Les réservations enregistrées ressortent ainsi en hausse de 15% par rapport à 2022 et de presque 60% par rapport à 2019, confirmant ainsi la reprise durable du tourisme, mais également le gain de parts de marchés, notamment aux Etats-Unis.

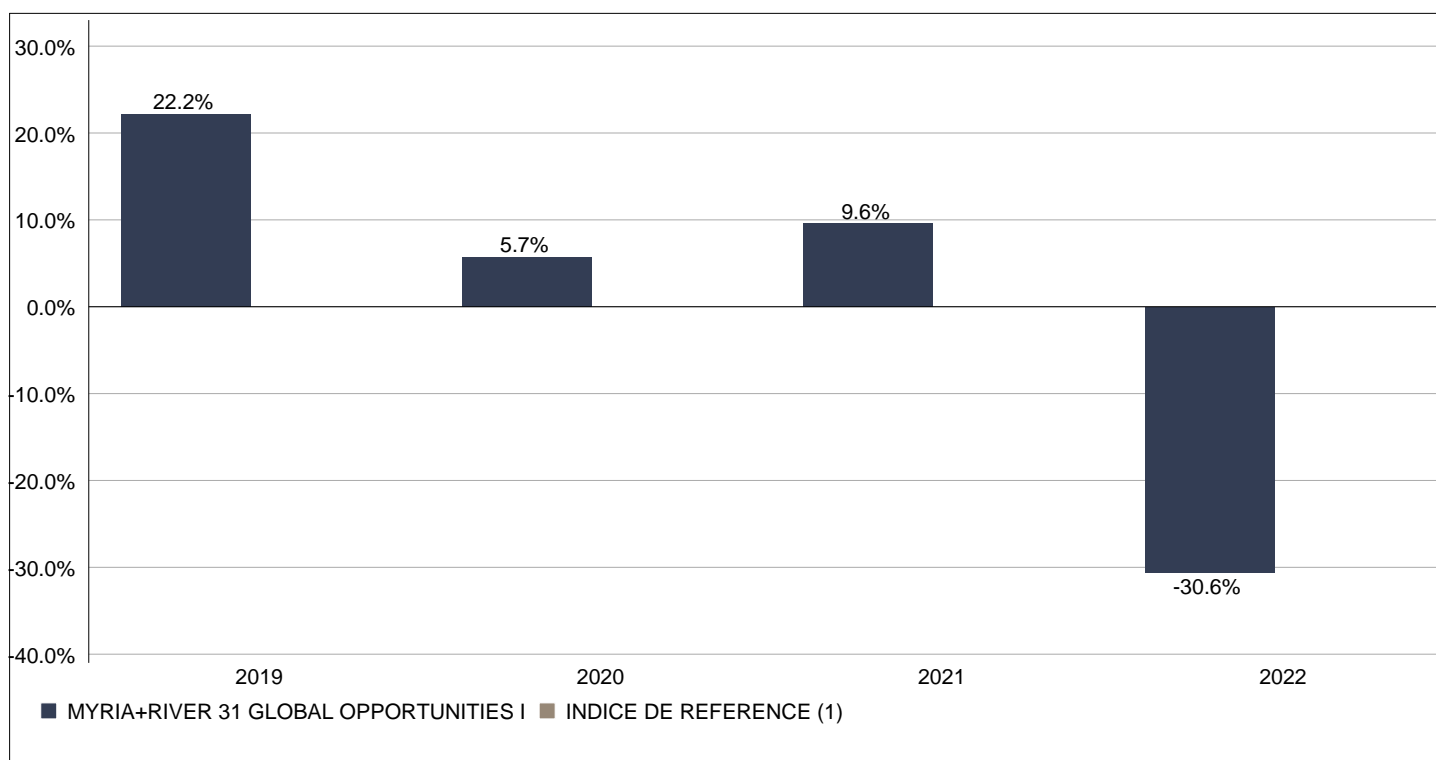
A l'inverse, la performance du fonds a été pénalisée par la baisse de certains titres comme Meta Platforms, CTS Eventim et Pernod Ricard, malgré des résultats que nous jugeons solides. Au cours du mois, nous avons renforcé notre position dans Danaher, un des leaders mondiaux de l'équipement de bio-processing.

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.