

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.

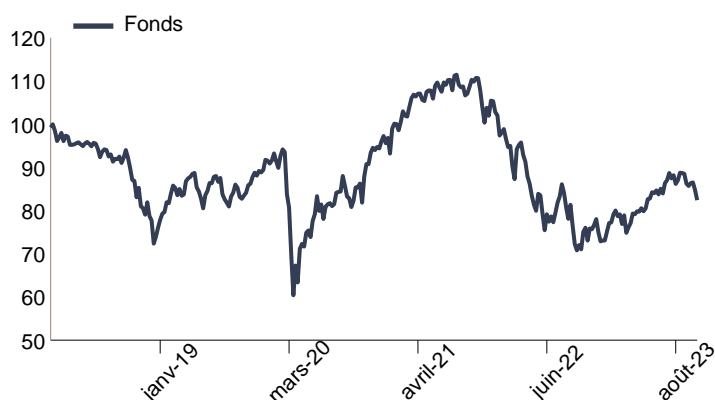
Profil de risque



Chiffres clés au 31/10/2023

| | | | |
|--------------------|----------|-----------------------|--------|
| Valeur liquidative | 849.41 € | Nombre de positions | 52 |
| Actif net du fonds | 6.41 M€ | Taux d'investissement | 99.22% |

Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

Principaux mouvements

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements |
|---------------------|---------------------|
| Nike Inc -CI B | Activision Blizzard |
| Lvmh Moet Hennessy | |
| Graco Inc | |
| Danaher Corp | |
| Pepsico Inc | |

Principales contributions

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Microsoft Corp | 0.39% | Danaher Corp | -0.58% |
| Veralto Corp | 0.22% | Booking Holdings Inc | -0.53% |
| Netflix Inc | 0.21% | Alphabet Inc-CI A | -0.30% |
| Amazon | 0.20% | Rightmove Plc | -0.20% |
| Unitedhealth Group In | 0.17% | Pageseguro Digital Ltd | -0.16% |
| Total | 1.19% | Total | -1.76% |

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 | -1.56% | - | - |
| YTD | 15.44% | - | - |
| 3 mois | -4.99% | - | - |
| 6 mois | 4.74% | - | - |
| 1 an | 11.60% | - | - |
| 3 ans | 3.08% | - | - |
| 5 ans | 0.02% | - | - |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|------------------------|--------|---------------------|------|
| Volatilité du fonds | 14.10% | Ratio de Sharpe | 0.62 |
| Volatilité de l'indice | - | Ratio d'information | - |
| Tracking Error | - | Beta | - |

10 principales positions

| Valeur | Poids | Secteur d'activité |
|-----------------------|---------------|------------------------------|
| Alphabet Inc-CI A | 5.81% | Télécommunications |
| Microsoft Corp | 5.76% | Technologies |
| Berkshire Hathaway In | 5.40% | Finance |
| Booking Holdings Inc | 5.23% | Consommation discrétionnaire |
| Meta Platforms - A | 5.09% | Télécommunications |
| Amazon | 4.13% | Consommation discrétionnaire |
| Moody's Corp | 3.31% | Finance |
| Visa Inc-Class A | 3.30% | Finance |
| Wyndham Hotels & | 3.27% | Consommation discrétionnaire |
| Mastercard Inc Class | 3.17% | Finance |
| Total | 44.46% | |

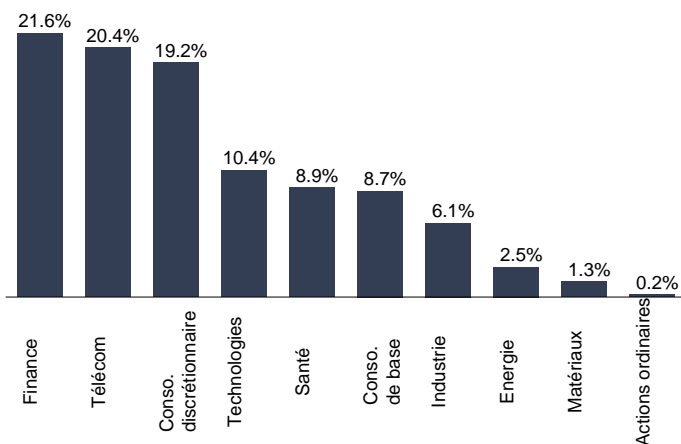
Gérant financier



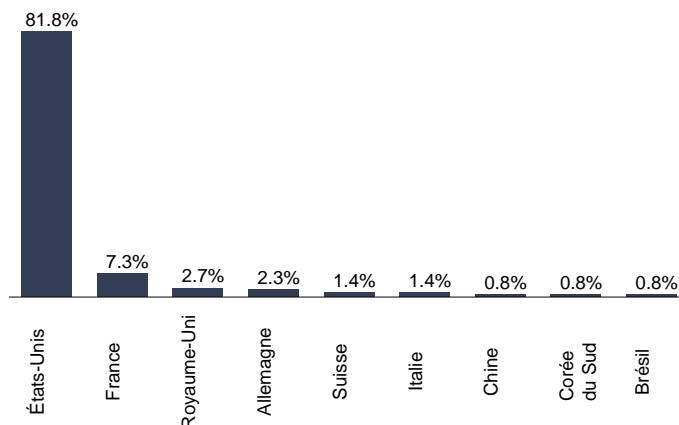
MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I



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% | -2.96% | -1.56% | | | 15.44% |
| 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 octobre, pour le troisième mois consécutif, les marchés financiers ont consolidé, affectés aussi bien par des questions macroéconomiques que microéconomiques.

Sur le plan microéconomique, les résultats des entreprises publiés pour le troisième trimestre de l'année ont été accueillis de manière impitoyable par les marchés. Ainsi, en France, Alstom a perdu plus de 43% sur le mois, pénalisé par l'annonce d'une très forte révision de son cash-flow libre. De même, Worldline, spécialiste français des paiements, a décroché de plus de 55% sur le mois et même de 60% le jour de l'annonce d'une révision à la baisse de ses objectifs de croissance. Dans le secteur de la santé, l'annonce par Sanofi de la vente de son pôle de médicaments grand public n'a pas permis de compenser celle de la hausse des investissements dans la recherche et le titre a perdu plus de 15% en octobre. A l'inverse, les entreprises ayant annoncé des résultats flamboyants n'ont pas vu leurs titres profiter de hausses symétriques. Par exemple, en France, Dassault Systèmes ne décolle que de 10%, tandis qu'aux Etats-Unis Netflix n'enregistre que 9% de hausse sur le mois.

Sur le plan macroéconomique, le niveau des taux d'intérêt a été largement influencé par les attaques terroristes sanglantes du Hamas en Israël le 7 octobre et la réponse militaire qui est toujours en cours et qui cause des pertes civiles immenses. Le 9 octobre, les cours du pétrole ont commencé à flamber pour prendre jusqu'à 9% en quinze jours, ce qui a contribué à raviver les craintes d'une pénurie énergétique mondiale et donc d'un retour de pressions inflationnistes importantes. En conséquence, les taux d'intérêt européens et américains ont franchi des seuils symboliques : 5% le 19 octobre pour le taux à 10 ans américain et tout proche des 3,6% pour le 10 ans français la veille. Depuis ce pic, les marchés semblent revenir progressivement à un fonctionnement moins chaotique, car les répercussions économiques paraissent être pour le moment contenues, comme pour la fourniture et l'obtention de pétrole et de gaz en quantités suffisantes pour maintenir l'embargo européen sur les énergies fossiles russes.

Dans ce contexte, les marchés actions affichent des baisses de l'ordre de 3.7% pour le STOXX 600 Europe et de 2.2% pour le S&P 500 américain. A noter que les valeurs dont la capitalisation boursière est plus faible ont encore décroché, le Russell 2000 finissant le mois à -6.9%, tandis que les marchés émergents corrigent de 4% en moyenne.

Le fonds quant à lui surperforme légèrement, avec une baisse limitée à 1.6%. De manière générale, les résultats publiés par les sociétés en portefeuille se sont avérés plutôt bons, même s'ils ont été accueillis de manière disparate par les investisseurs.

Ainsi les grandes sociétés de technologie américaines ont toutes confortablement dépassé les attentes, mais si Microsoft a progressé de 7% sur le mois, le titre d'Alphabet, maison-mère de Google, a cédé 5%. Le mois d'octobre enregistre également la clôture de l'OPA de Microsoft sur Activision-Blizzard, ce qui nous a permis de renforcer plusieurs positions, dont LVMH et Danaher, et d'initier deux nouveaux investissements, dans Nike (leader mondial des articles de sport) et Lamb Weston, premier transformateur mondial de pommes de terre et leader dans la production de frites surgelées.

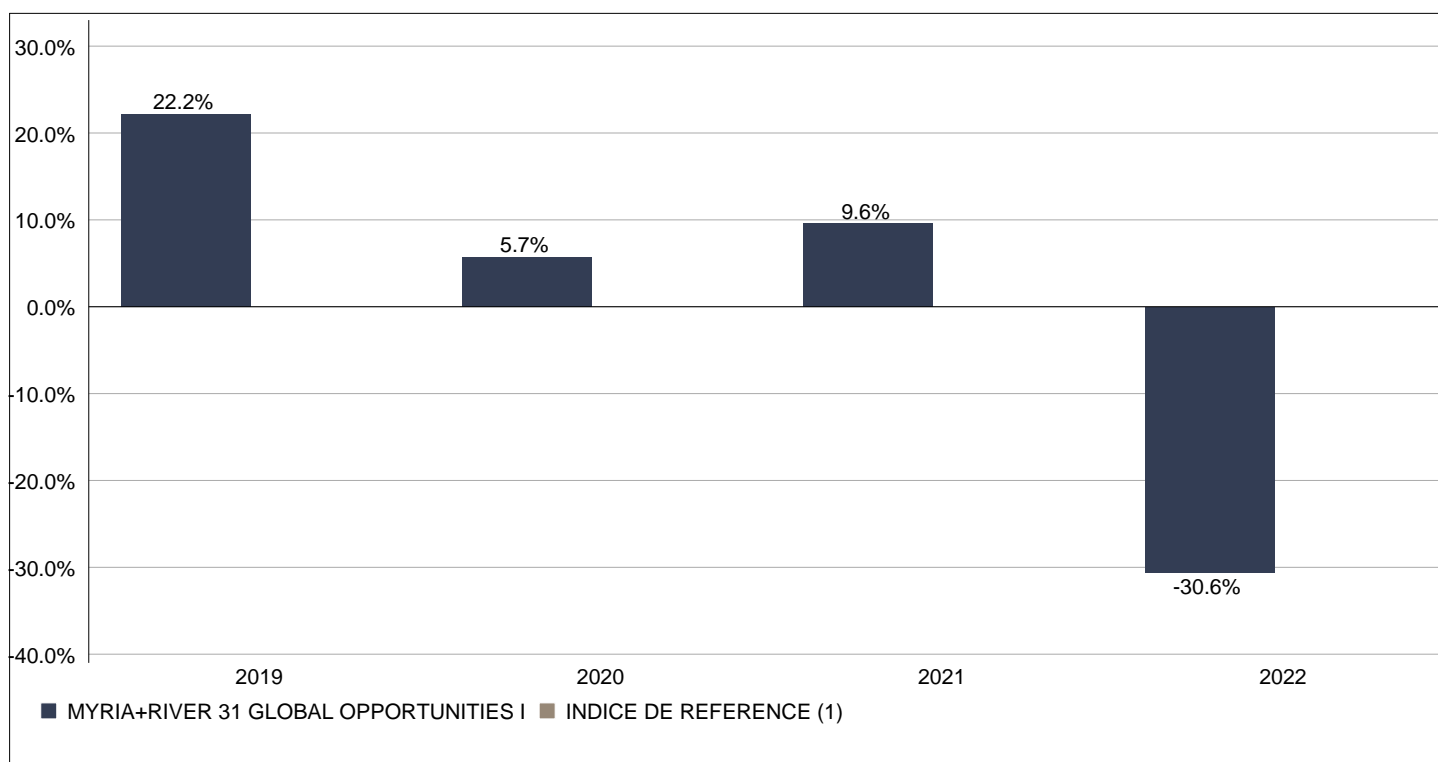
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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.