

# MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I

Myria AM

## 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.

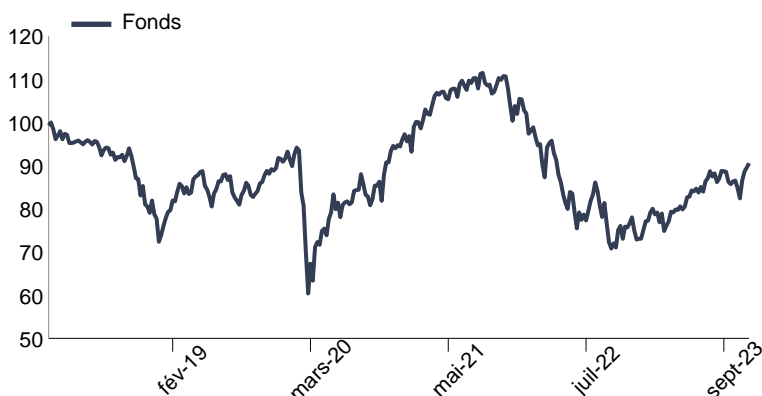
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/11/2023

Valeur liquidative	911.41 €	Nombre de positions	49
Actif net du fonds	6.90 M€	Taux d'investissement	98.93%

## Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Canadian Pacific	Bank Of America Corp
Lvmh Moet Hennessy	Pagseguro Digital Ltd
Lamb Weston Holdings	Wyndham Hotels &
Dominos Pizza Inc	Eiffage
Zoetis Inc Class A	Liberty Broadband Cor

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Microsoft Corp	0.49%	Coupang Inc-A	-0.10%
Moodys Corp	0.48%	Pernod Ricard Sa	-0.07%
Booking Holdings Inc	0.44%	Occidental Petroleum	-0.06%
Salesforce.Com Inc	0.42%	Eqf Corp	-0.03%
Danaher Corp	0.32%	Liberty Broadband Cor	-0.03%
<b>Total</b>	<b>2.15%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.28%</b>

## 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		

## Gérant financier

Myria AM

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	7.30%	-	-
YTD	23.86%	-	-
3 mois	2.50%	-	-
6 mois	9.94%	-	-
1 an	14.89%	-	-
3 ans	-1.86%	-	-
5 ans	10.51%	-	-

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.99%	Ratio de Sharpe	0.84
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

## 10 principales positions

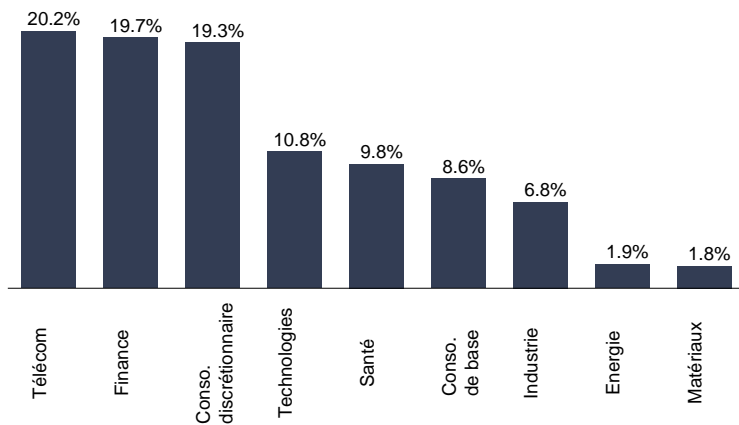
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Microsoft Corp	5.81%	Technologies
Alphabet Inc-CI A	5.58%	Télécommunications
Booking Holdings Inc	5.27%	Consommation discrétionnaire
Berkshire Hathaway In	5.13%	Finance
Meta Platforms - A	4.98%	Télécommunications
Amazon	4.08%	Consommation discrétionnaire
Moodys Corp	3.53%	Finance
Visa Inc-Class A	3.24%	Finance
Mastercard Inc Class	3.14%	Finance
Danaher Corp	2.88%	Santé
<b>Total</b>	<b>43.64%</b>	

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](http://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.

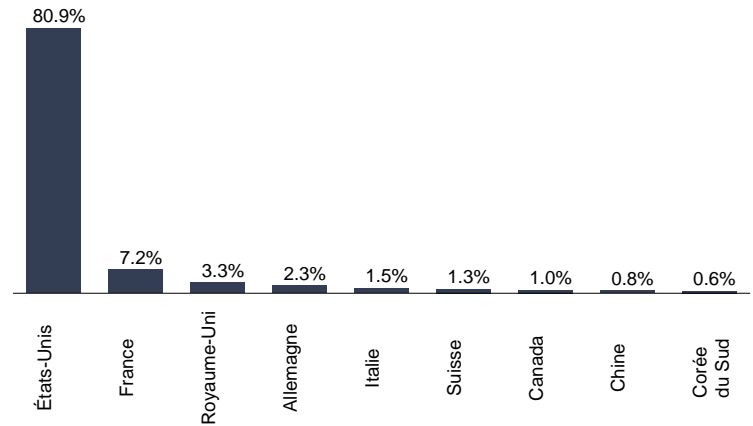
# MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES I



## 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
<b>2023</b>	Fonds	7.92%	-2.49%	3.12%	1.56%	2.22%	3.28%	4.42%	-0.55%	-2.96%	-1.56%	7.30%		23.86%
<b>2022</b>	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%
<b>2021</b>	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%
<b>2020</b>	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%
<b>2019</b>	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%
<b>2018</b>	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 de novembre 2023 a été marqué par le retour en grâce des marchés financiers, actions en tête, avec des rebonds extrêmement forts sur la plupart des places occidentales et émergentes, provoquées par la publication de chiffres d'inflation indiquant qu'elle était en passe d'être vaincue.

Ainsi, alors que le conflit dans la bande de Gaza, provisoirement en pause pour récupérer une partie des otages, avait propulsé le taux à 10 ans américain au-dessus du niveau de 5% de rendement, la publication de taux d'inflation mensuelle compris entre 0,1%, pour l'inflation globale, et 0,2%, pour l'inflation cœur, c'est-à-dire hors alimentation et énergie, a incité les investisseurs à acheter massivement des actifs sans risque. Forts du sentiment unanime que le combat contre l'inflation était en passe d'être gagné par la Banque centrale américaine, les opérateurs se sont rués sur les bons du trésor américain, et le taux à 10 ans a plongé sous les 4,3% à la fin du mois.

De ce côté de l'Atlantique, l'ensemble des gouverneurs de la BCE a indiqué que l'institution de Francfort devrait opter pour un statu quo sur les taux directeurs. Couplé à des taux d'inflation en fort ralentissement, ceci a offert beaucoup de visibilité aux investisseurs européens. En conséquence, les taux à long terme français et allemand se sont largement détendus, de plus de 35 points de base de part et d'autre du Rhin.

Dans ce contexte, les marchés actions progressent fortement sur le mois, le Stoxx 600 Europe s'adjugeant 6.4% alors que le S&P 500 prenait 8.9%. Les marchés émergents progressent également de 8% en moyenne, avec toutefois une déception pour les actions chinoises qui ne montent que de 2.5%.

Le fonds quant à lui a progressé de 7.3% en novembre, malgré la baisse de plus de 3% du dollar par rapport à l'euro.

Les résultats publiés par les sociétés en portefeuille ont continué à être bons et bien accueillis par les marchés. Aux USA on citera Salesforce (+25.4% sur le mois), Moodys (+18.5%), Copart (+15.4%) et Booking Holdings (+12.0%). En Europe, certaines sociétés ont également annoncé de très bons chiffres, notamment San Lorenzo (+18.5% sur le mois). Rightmove, au Royaume-Uni, a dévoilé des objectifs ambitieux et le titre a progressé de 15.1%.

Nous avons profité de la hausse généralisée des marchés pour sortir certaines petites positions sur lesquelles notre conviction n'était plus très forte, comme Bank of America et Chevron, et renforcer les lignes d'Air Liquide, LVMH et Lamb Weston (leader mondial sur le processing de pommes de terre).

Nous avons également initié une position en Canadian Pacific (CP), une des plus grandes compagnies ferroviaires d'Amérique du Nord. Sur le fret, les six grands acteurs du continent se partagent presque 70% du marché, et suite au rachat de Kansas City Southern, CP détient aujourd'hui le seul réseau pouvant connecter le Canada, les USA et le Mexique. Les barrières à l'entrée sur ce marché sont immenses, car le réseau ferré est impossible à répliquer, et le transport par rail est nettement moins cher que les alternatives. Si les besoins en capex sont importants, les marges opérationnelles sont élevées, et la fusion en cours devrait générer de fortes synergies de coûts et de revenus.

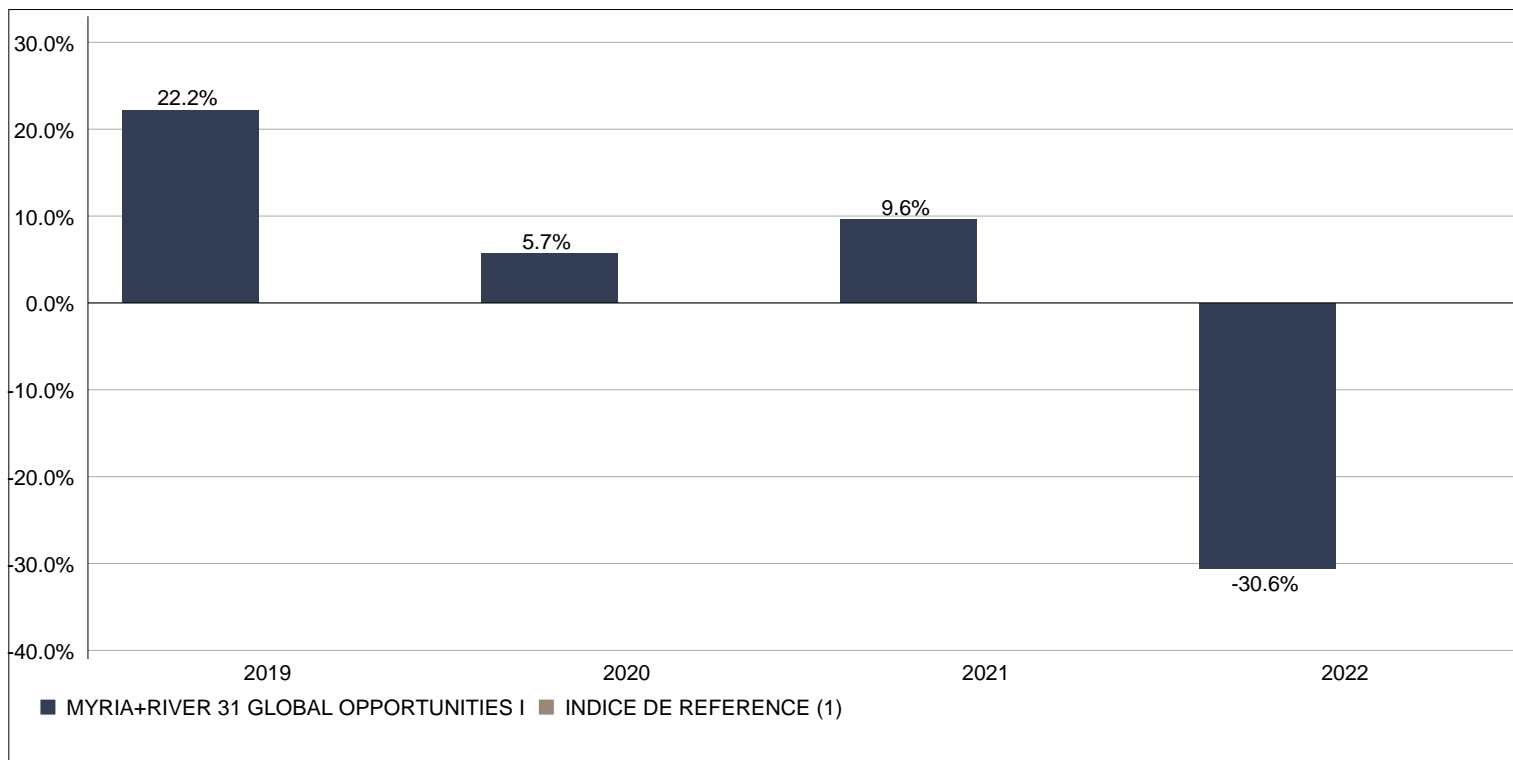
*Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

*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](http://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.*