

# MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES A



## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de générer une performance de 5% 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. L'action du gérant vise à réaliser son objectif en sélectionnant des titres dans un univers restreint grâce à un filtre extra-financier fondé sur des critères quantitatifs de Gouvernance, de Responsabilité Sociale et Sociétale, et de respect de l'Environnement.

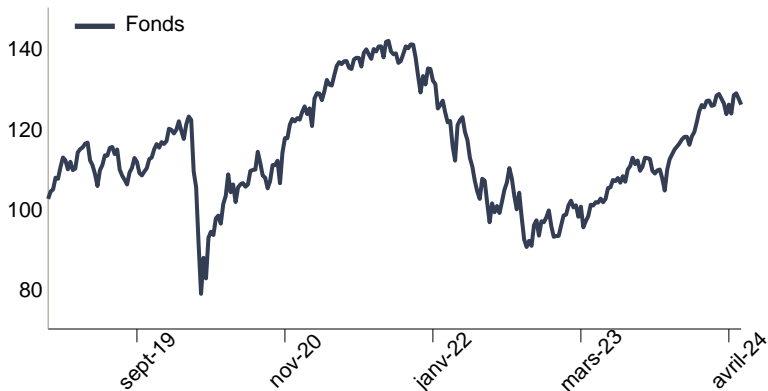
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/05/2024

Valeur liquidative	956.41 €	Nombre de positions	52
Actif net du fonds	9.93 M€	Taux d'investissement	99.60%

## Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Fastenal Co	Meta Platforms - A
Graco Inc	Alphabet Inc-CI A
Canadian Pacific	
Autozone Inc	
Reckitt Benckiser Gr	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Booking Holdings Inc	0.35%	Salesforce.Com Inc	-0.26%
Meta Platforms - A	0.31%	Dominos Pizza Inc	-0.13%
Netflix Inc	0.27%	Walt Disney Co/The	-0.12%
Microsoft Corp	0.25%	Autozone Inc	-0.12%
Alphabet Inc-CI A	0.25%	Mondelez Internation	-0.10%
<b>Total</b>	<b>1.43%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.73%</b>

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.79%	-	-
YTD	6.79%	-	-
3 mois	-0.43%	-	-
6 mois	9.74%	-	-
1 an	20.23%	-	-
3 ans	-8.05%	-	-
5 ans	19.18%	-	-

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.64%	Ratio de Sharpe	1.40
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Alphabet Inc-CI A	5.17%	Télécommunications
Berkshire Hathaway I	5.14%	Finance
Microsoft Corp	4.97%	Technologies
Booking Holdings Inc	4.84%	Consommation discrétionnaire
Amazon	4.60%	Consommation discrétionnaire
Meta Platforms - A	4.05%	Télécommunications
Moody's Corp	3.17%	Finance
Danaher Corp	3.03%	Santé
Intercontinental Exc	2.90%	Finance
Visa Inc-Class A Sha	2.82%	Finance
<b>Total</b>	<b>40.68%</b>	

## Caractéristiques du FCP

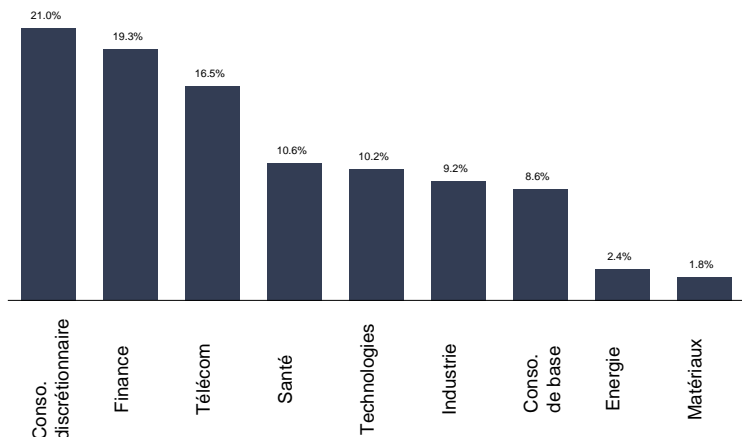
Code ISIN :	FR0013300100	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	08/01/2018	Frais de gestion direct :	1.80%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 8		

## Gérant financier

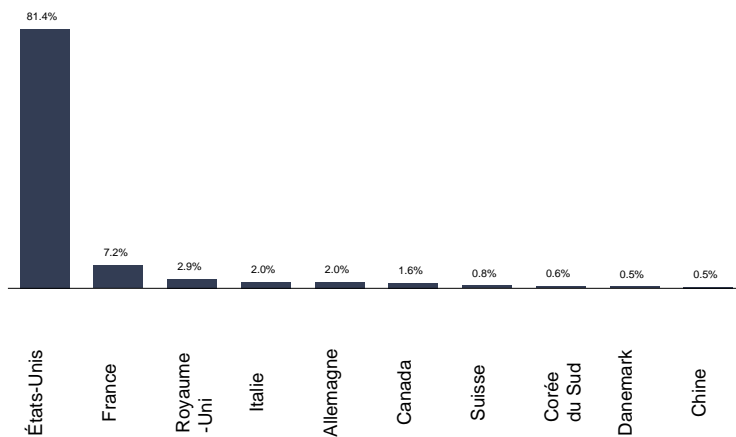


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

## 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>2024</b>	Fonds	2.70%	4.44%	1.67%	-3.79%	1.79%								6.79%
<b>2023</b>	Fonds	7.86%	-2.54%	3.06%	1.50%	2.16%	3.22%	4.36%	-0.61%	-3.01%	-1.62%	7.24%	2.76%	26.47%
<b>2022</b>	Fonds	-3.87%	-6.42%	0.11%	-8.98%	-2.98%	-8.82%	7.12%	-3.36%	-10.59%	6.73%	4.17%	-7.30%	-30.83%
<b>2021</b>	Fonds	-2.83%	5.34%	3.03%	4.47%	0.15%	1.15%	0.46%	2.01%	-5.19%	3.99%	-6.08%	2.53%	8.61%
<b>2020</b>	Fonds	-1.13%	-6.85%	-19.37%	10.72%	5.71%	0.98%	1.77%	6.69%	-5.65%	-0.38%	12.36%	3.87%	4.54%
<b>2019</b>	Fonds	9.68%	3.48%	-0.93%	5.81%	-9.22%	7.15%	-0.34%	-3.38%	0.34%	3.08%	3.41%	1.82%	21.37%

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## Commentaire de gestion

En mai, les marchés financiers actions ont repris leur marche en avant, avec des disparités notables entre les tailles de capitalisation et les zones géographiques. Sur les marchés de taux, ce sont toujours les actifs les plus risqués qui bénéficient de la faveur des investisseurs.

Sur le front macro-économique, les statistiques économiques sont globalement ressorties en ligne avec les estimations des économistes et autres stratèges de marché. Ainsi, il est désormais fort probable que la BCE entame son cycle de baisse des taux d'intérêt avant la Réserve Fédérale dès la prochaine réunion du 6 juin 2024. Mais les opérateurs pourraient attendre Christine Lagarde sur l'élaboration d'une stratégie de long terme et sur la projection d'un taux directeur cible.

Dans ce contexte, les actions affichent des performances positives mais inégales, allant de 0% à plus de 10% selon les marchés. Les marchés obligataires gouvernementaux et de crédit « Investment Grade » font du surplace alors que les emprunts spéculatifs à haut rendement gagnent 1% sur le mois.

Enfin, du côté des devises, l'euro reprend plus de 1.7% face au billet vert et plus de 1,4% face au Yen japonais.

Le fonds Myria+River 31 Global Opportunities a quant à lui progressé d'un peu moins de 2% en mai, contre des hausses de 4.80% pour le S&P 500 (en USD) et de 2.63% pour le Stoxx Europe 600.

A noter que la performance du fonds a été pénalisée par la baisse du dollar par rapport à l'euro, et que le S&P 500 a été tiré par la hausse de presque 27% de Nvidia.

Depuis le début de l'année, le titre Nvidia représente d'ailleurs à lui tout seul quasiment 40% des gains du S&P 500, l'indice équilibré n'étant en hausse que de 5%. La société spécialisée dans la fabrication de puces nécessaires au développement de l'intelligence artificielle générative affiche désormais une capitalisation boursière (2,8 milliards de \$) supérieure à l'ensemble des 40 actions de l'indice CAC 40 (2,59 milliards d'€).

Au mois de mai, la performance du portefeuille a été soutenue par le fort rebond des valeurs technologiques, notamment Google, Microsoft, Meta et Netflix, cette dernière terminant le mois à +16.5%. A l'inverse, les sociétés plus défensives ont sous-performé, en particulier dans le secteur de la consommation. Ainsi les titres de Mondelez, Pepsico, Pernod-Ricard, Domino's Pizza, mais également de LVMH terminent tous le mois en baisse.

Les publications de résultats se sont enchaînées sur la période. On citera notamment les excellents chiffres de Booking Holdings, qui continue de prendre des parts de marché, mais également ceux de Costco (grande distribution avec abonnement), Zoetis (santé animale), Copart (plateforme de mise aux enchères de véhicules endommagés) et CTS Eventim (billetterie de spectacles), même si les réactions en bourse ont été disparates.

Au niveau des déceptions, Salesforce a annoncé pour la première fois anticiper une croissance trimestrielle inférieure à 10%, et le titre a perdu presque 13% sur le mois. Le secteur du logiciel applicatif est particulièrement sous pression cette année, et nous pensons que cela s'explique en grande partie par un arbitrage temporaire des budgets informatiques vers l'infrastructure dédiée à l'intelligence artificielle, les dépenses en logiciel devant venir dans un deuxième temps.

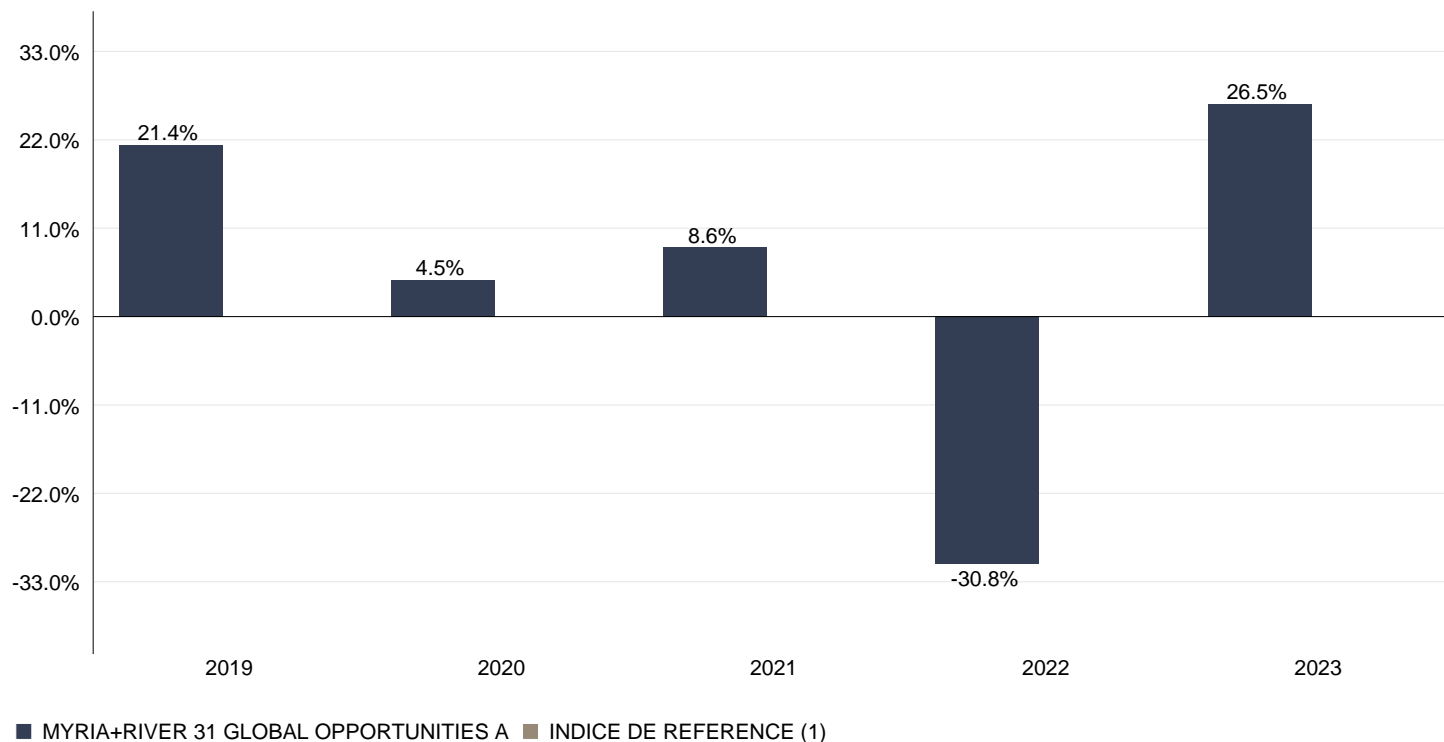
En termes de mouvements, nous avons pris quelques profits en écrétant légèrement le secteur de la technologie pour renforcer plusieurs sociétés de niche ayant sous-performé récemment comme Fastenal (fournitures industrielles), Graco (application de fluides), Canadian Pacific (fret ferroviaire) et Autozone (distribution de pièces détachées pour l'automobile).

*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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.*

## 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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

# MYRIA+RIVER 31 GLOBAL OPPORTUNITIES A



Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les critères suivants :

3 piliers	17 critères dont :
Environnement	Emissions de gaz à effet de serre, scope 1, 2 et 3
	Part d'énergie renouvelable
	Gestion de l'eau
	Emissions de déchets et déchets dangereux
Social	Politique de biodiversité
	Taux de rotation des employés
	Formation des collaborateurs
	Pourcentage de femmes dirigeantes
Gouvernance	Politique ESG publiques
	Gestion des risques sociaux
	Suivi quantitatif de l'écart de rémunération
	Indépendance du conseil d'administration
	Rémunération liée aux objectifs ESG
	Pourcentage de femmes au conseil d'administration

**INDICATEURS**

Les informations sur chaque critère sont issues des rapports annuels des sociétés. Les critères sont normalisés pour pouvoir être comparés entre eux. La note globale résulte de l'équipondération par pilier de l'ensemble de ces critères.

**APPROCHE ESG : Approche Best in Class**

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'univers. Pour être éligible à l'investissement, une société doit figurer parmi les 80% les mieux notées de chaque secteur (11 secteurs identifiés). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non notés ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

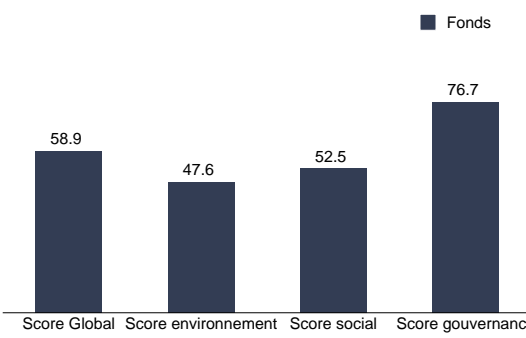
**INDICE DE REFERENCE**

Pas d'indice de référence

## Score ESG

	Score	Couverture
Fonds	58.9	100.00%
Indice	-	-

## Score global et critères



## Top 10 émetteurs : score ESG

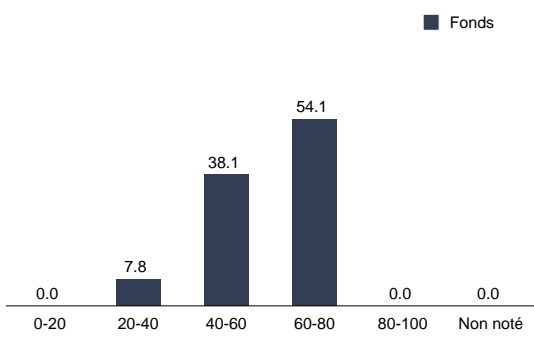
Nom	Poids	Score ESG
Microsoft Corp	4.99%	75
Jpmorgan Chase & Co	1.64%	75
Rightmove Plc	1.73%	75
Pernod Ricard Sa	1.73%	74
Apple Inc	0.88%	74
Jd.Com Adr Represent	0.50%	73
Adobe Inc	1.00%	73
Reckitt Benckiser Gr	1.14%	71
Elevance Health Inc	2.57%	70
Totalenergies Se	0.98%	70
<b>Total</b>	<b>17.15%</b>	

## Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

31/05/2024	Fonds	Indice	Relatif
Total	490	-	-

## Répartition par score ESG



## Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids	CO2 émis (t / CA M€)
Eqf Corp	0.47%	19475
Occidental Petroleum	0.95%	9165
Totalenergies Se	0.98%	2412
Air Liquide Sa	1.82%	2190
Nestle Sa	0.84%	1193
Applied Materials In	0.75%	984
Mondelez Internation	1.52%	905
Reckitt Benckiser Gr	1.14%	800
Pepsico Inc	1.18%	739
Lamb Weston Holdings	1.15%	706
<b>Total</b>	<b>10.80%</b>	

## Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		Valeur	Couverture
Environnement	Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée	50.73%	85.88%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	21.36%	100.00%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	79.07%	100.00%

## Couverture par un score ESG

**Score ESG Global** : Ce score est la somme équipondérées des critères sélectionnés. Pour les secteurs de la finance, télécommunications, technologie et immobilier, on supprime les critères non pertinents d'utilisation de déchets dangereux, rejet des déchets et utilisation de l'eau qui sont non pertinents. Pour les autres secteurs, on conserve les 17 critères. La note finale est comprise entre 0 et 100.

**Score Environnement** : Ce score est la somme des critères équipondérés correspondants au pilier Environnement. Il est compris entre 0 et 100.

**Score Social** : Ce score est la somme des critères correspondants au pilier Social. Il est compris entre 0 et 100.

**Score Gouvernance** : Ce score est la somme des critères équipondérés correspondants au pilier Gouvernance. Il est compris entre 0 et 100.

## Intensité carbone

Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO2), par million d'euros de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions de gaz à effet de serre directement liées à la fabrication du produit), du Scope 2 (émissions de gaz à effet de serre indirectes liées aux consommations d'énergie nécessaires à la fabrication du produit) et du Scope 3 ( autres émissions de gaz à effet de serre qui ne sont pas liées directement à la fabrication du produit, mais à d'autres étapes du cycle de vie du produit (approvisionnement, transport, utilisation, fin de vie...). Ainsi, pour chaque million d'euros de chiffre d'affaires, les entreprises du portefeuille émettent X tonnes d'équivalent CO2.

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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.