

HUDSON BLUE CHIPS 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. 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.

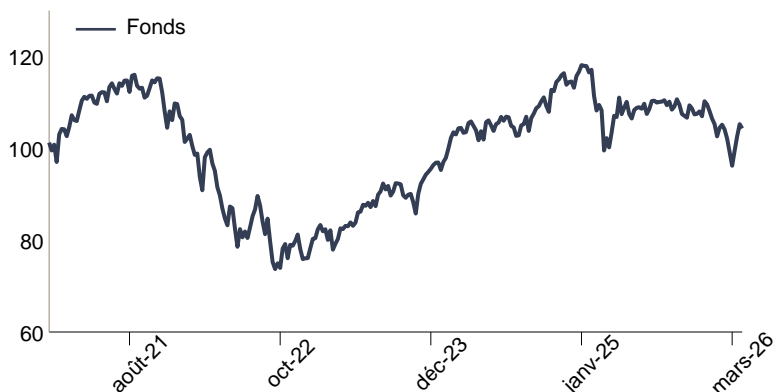
Profil de risque



Chiffres clés au 30/04/2026

Valeur liquidative	1009.00 €	Nombre de positions	51
Actif net du fonds	10.89 M€	Taux d'investissement	99.21%

Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
---------------------	--------------------

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Alphabet Inc-CI A	1.69%	Danaher Corp	-0.18%
Amazon	1.19%	Berkshire Hathaway I	-0.15%
Broadcom Inc	0.66%	Fastenal Co	-0.12%
Microsoft Corp	0.39%	Northrop Grumman Cor	-0.12%
Elevance Health Inc	0.36%	Dominos Pizza Inc	-0.11%
Total	4.28%	Total	-0.69%

Caractéristiques de la part

Code ISIN :	FR0013300217	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	08/01/2018	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.10%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	Non significatif
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :			10% TTC au-delà d'une performance nette annualisée supérieure à 5,70%

Gérant financier



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	5.64%	-	-
YTD	-2.98%	-	-
3 mois	-2.01%	-	-
6 mois	-4.73%	-	-
1 an	-0.61%	-	-
3 ans	24.42%	-	-
5 ans	-6.38%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

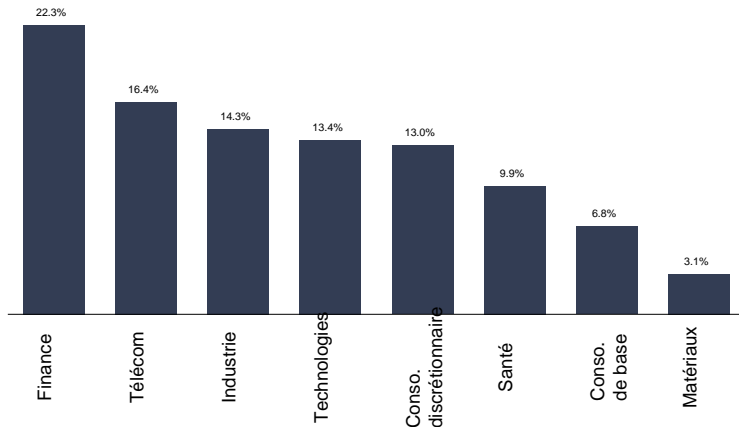
Volatilité du fonds	12.55%	Ratio de Sharpe	-0.21
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

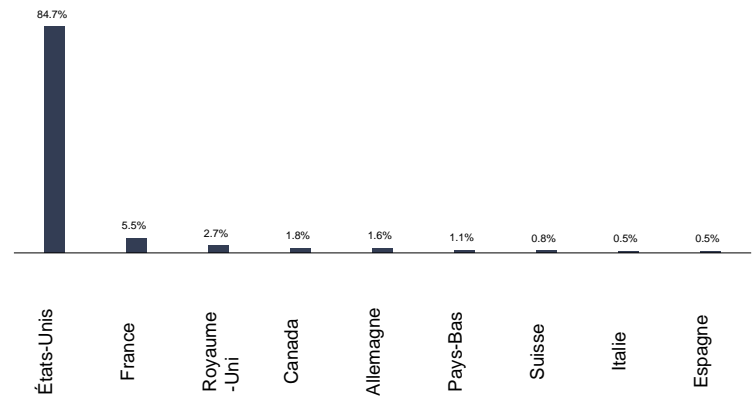
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Alphabet Inc-CI A	6.93%	Télécommunications
Amazon	5.82%	Consommation discrétionnaire
Microsoft Corp	5.01%	Technologies
Berkshire Hathaway I	4.95%	Finance
Meta Platforms - A	4.48%	Télécommunications
Booking Holdings Inc	3.85%	Consommation discrétionnaire
Visa Inc-Class A Sha	3.42%	Finance
Mastercard Inc Class	3.17%	Finance
Moody's Corp	3.11%	Finance
Intercontinental Exc	2.89%	Finance
Total	43.63%	

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, 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
2026 Fonds	-0.99%	-1.26%	-6.06%	5.64%									-2.98%
2025 Fonds	3.96%	-0.86%	-7.25%	-3.34%	3.70%	-0.17%	1.17%	0.02%	-0.50%	0.08%	-0.14%	-1.67%	-5.35%
2024 Fonds	2.76%	4.49%	1.73%	-3.73%	1.85%	2.13%	-0.21%	1.04%	1.47%	-0.47%	6.55%	-1.21%	17.25%
2023 Fonds	7.92%	-2.49%	3.12%	1.56%	2.22%	3.28%	4.42%	-0.55%	-2.96%	-1.56%	7.30%	2.82%	27.36%
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%

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 2026 a été dominé par les développements géopolitiques au Proche et au Moyen-Orient, en particulier les conséquences de la fin de la phase militaire ouverte et les tensions persistantes autour du détroit d'Ormuz.

Un cessez-le-feu est intervenu le 8 avril entre l'axe israélo-américain et l'Iran, mettant un terme provisoire aux frappes sur les infrastructures stratégiques, notamment militaires et potentiellement liées au nucléaire.

Sans surprise, les marchés boursiers ont rebondi fortement suite à l'annonce du cessez-le-feu, affichant cependant des performances contrastées selon les zones géographiques. Les marchés actions européens enregistrent une hausse inférieure à celle des autres grandes zones. Le Stoxx Europe 600 progresse d'un peu moins de 5%, contre plus de 10% pour le S&P 500.

La surperformance sectorielle reste dominée par la technologie, soutenue par des publications de résultats solides et un engouement ininterrompu pour l'intelligence artificielle. Aux États-Unis, le secteur enregistre même une progression de plus de 20% sur le mois.

Au sein du portefeuille, nous noterons les excellentes publications d'Alphabet et Amazon, dont les résultats opérationnels s'améliorent de 30% et dont les titres progressent respectivement de 34% et 27%. La maison mère de Google enregistre une nouvelle accélération de sa croissance, notamment dans sa division « cloud », qui voit son chiffre d'affaires progresser de 63% et son carnet de commandes s'envoler de 400%. Quant au géant du e-commerce, il publie également sa plus forte croissance depuis quatre ans. Notons également les excellents résultats de Microsoft, Visa et BlackRock, dont les titres progressent d'environ 10% chacun.

Les autres sociétés en portefeuille bénéficiant du déploiement de l'intelligence artificielle — Meta Platforms, Broadcom, Applied Materials, Nvidia et Eaton — s'adjugent 19% en moyenne.

Enfin, nous soulignerons le rebond de l'assureur santé Elevance Health de 29% : après deux années difficiles, le secteur de l'assurance santé aux États-Unis bénéficie d'un meilleur alignement des niveaux de primes avec les dépenses de santé de la population.

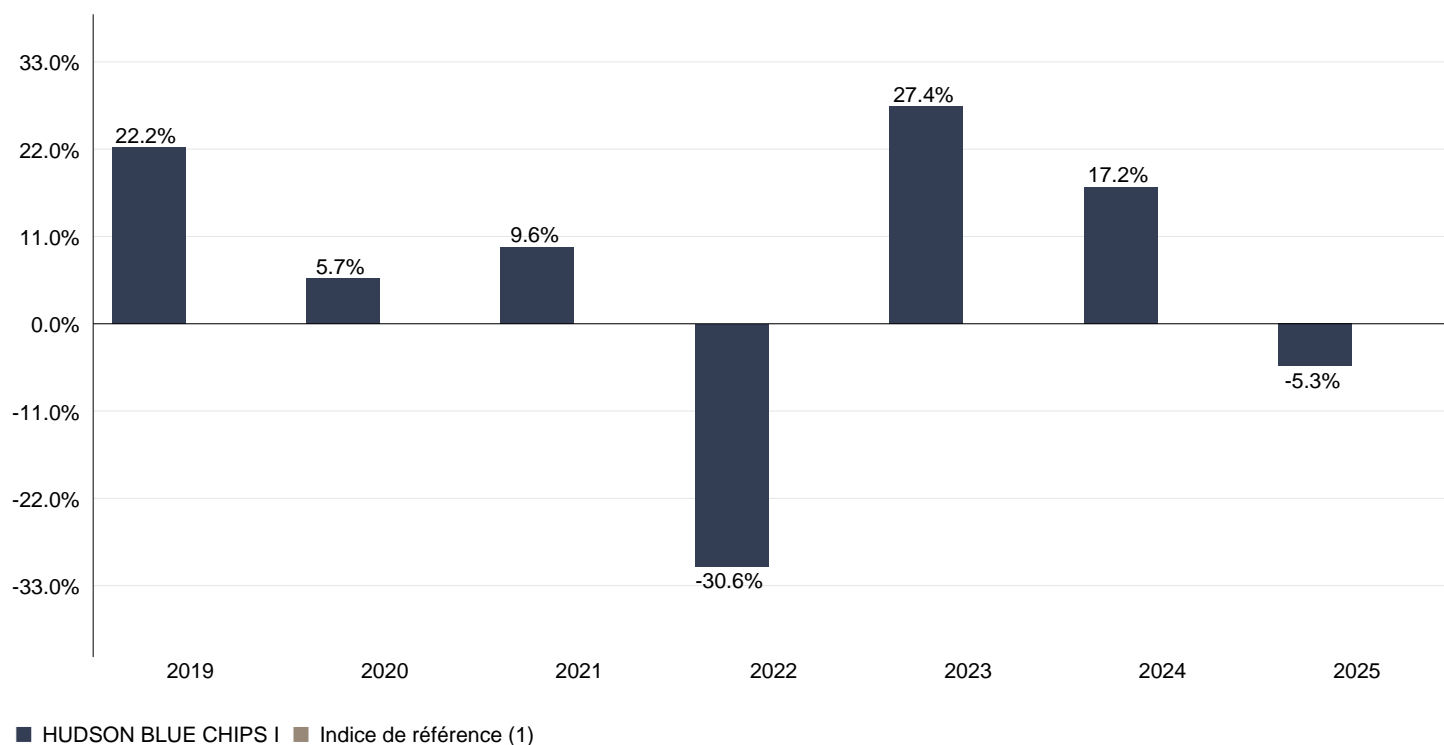
Au global, les résultats publiés par les sociétés en portefeuille s'avèrent solides, avec en moyenne une progression du chiffre d'affaires de plus de 10% et des résultats opérationnels en hausse de plus de 15%. Quelques valeurs ont toutefois publié des chiffres en deçà des attentes. Ainsi le titre Domino's Pizza perd 5% en raison d'un ralentissement de sa croissance organique, tandis que le spécialiste de la défense Lockheed Martin chute de 14% suite à des délais de production touchant son emblématique avion de chasse F-16.

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, 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.

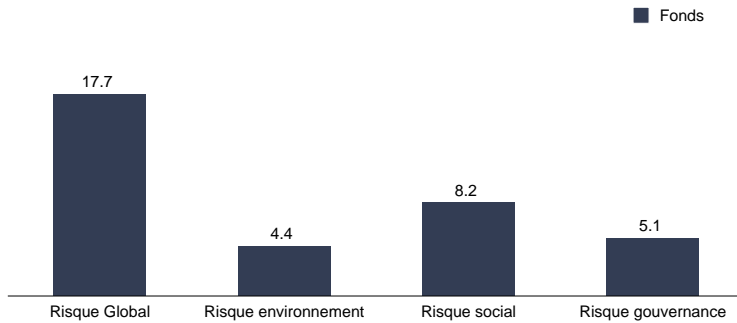
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

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 ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Assét Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

Risque ESG

Fonds	Score	Couverture
Indice	17.7	99.43%
	-	-

Risque par pilier



Top 10 émetteurs : risque ESG

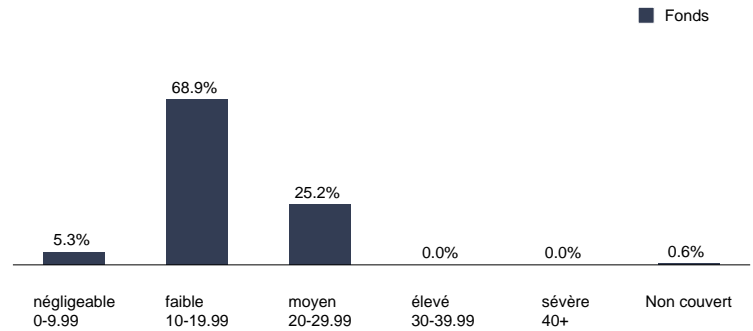
Nom	Poids	Risque ESG
Intesa Sanpaolo	0.52%	8
Danaher Corp	2.40%	9
Autozone Inc	1.90%	9
Banco Santander Sa	0.50%	10
Thermo Fisher Scient	1.32%	11
Elevance Health Inc	1.72%	12
Netflix Inc	2.07%	12
Applied Materials Inc	2.57%	12
Nvidia Corp	1.18%	12
Air Liquide Sa	2.20%	13
Total	16.39%	

Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

30/04/2026	Fonds	Indice	Relatif
Total	363	-	-

Répartition par risque ESG



Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids	CO2 émis (t / CA M€)
Ing Groep Nv	0.52%	3847
Banco Santander Sa	0.50%	3177
Safran Sa	1.89%	2490
Eaton Corp Plc	0.86%	2276
Societe Generale Sa	0.49%	2169
Air Liquide Sa	2.20%	2155
Unilever Plc	1.49%	2037
Intesa Sanpaolo	0.52%	1262
Martin Marietta Mate	0.93%	1129
Otis Worldwide Corp	1.52%	1049
Total	10.93%	

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) et ne pas avoir un risque ESG sévère (note inférieure à 40). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non couverts ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

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.

Méthodologie MorningStar Sustainability

Notre évaluation des risques ESG repose sur la méthodologie officielle Morningstar Sustainability ESG Risk Ratings. Cette approche rigoureuse permet de mesurer le degré de risque économique non géré lié aux enjeux ESG, en combinant une analyse de l'exposition aux risques et de la capacité de gestion de l'entreprise. Elle garantit une comparabilité entre entreprises et secteurs grâce à une notation standardisée et dynamique. Les entreprises sont classées dans cinq catégories de risque ESG : négligeable, faible, moyen, élevé et sévère, sur une échelle ouverte allant de 0 à plus de 40.

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