

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance (diminuée des frais de gestion financière) supérieure à l'indicateur de référence Bloomberg Developed Markets Large & MidCap en s'exposant aux grandes marques internationales reconnues, au moyen d'une gestion discrétionnaire active et d'une exposition aux marchés actions de toutes zones géographiques.

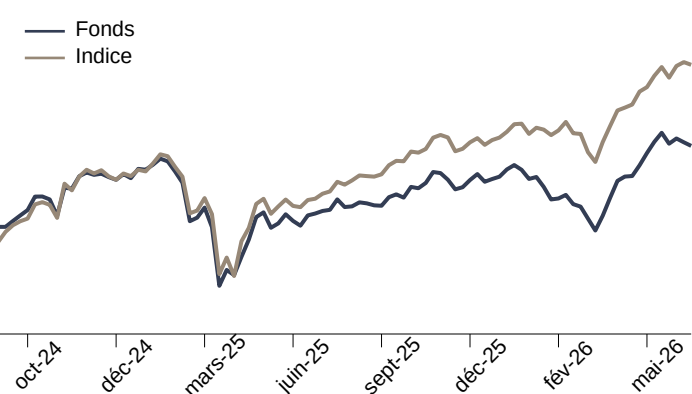
Profil de risque



Chiffres clés au 30/06/2026

Valeur liquidative	115.59 €	Nombre de positions	74
Actif net du fonds	151.95 M€	Taux d'investissement	98.45%

Evolution de la performance



L'indicateur de référence du FCP est l'indice Bloomberg Developed Markets Large & MidCap dividendes réinvestis en euro, depuis le 01/04/2026. L'indice était le MSCI World depuis le changement de gestion le 10/09/2019. Avant, l'indice était composé à 50% du MSCI Daily TR Net North America Local Index dividendes réinvestis, euro hedged et à 50% du MSCI Daily TRNet Pacific Local Index dividendes réinvestis, euro hedged.

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Essilorluxottica	Totalenergies Se
L'Oreal	Infineon Technologie
	Oracle Corp
	Asml Holding Nv
	Palo Alto Networks

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Asml Holding Nv	0.46%	Microsoft Corp	-1.00%
Caterpillar Inc	0.37%	Nvidia Corp	-0.72%
Jpmorgan Chase & Co	0.31%	Oracle Corp	-0.50%
Merck & Co. Inc.	0.27%	Broadcom Inc	-0.41%
Advanced Micro Devic	0.27%	Accenture Plc-CI A	-0.36%
Total	1.68%	Total	-2.99%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.81%	1.48%	-2.29%
YTD	6.11%	12.97%	-6.85%
3 mois	14.29%	14.94%	-0.65%
6 mois	6.11%	12.97%	-6.85%
1 an	13.17%	24.90%	-11.73%
3 ans	-	-	-
Création	15.59%	31.15%	-15.56%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	9.71%	Ratio de Sharpe	1.15
Volatilité de l'indice	8.73%	Ratio d'information	-2.91
Tracking Error	4.03%	Beta	1.02

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Nvidia Corp	7.25%	Technologies
Microsoft Corp	4.75%	Technologies
Apple Inc	4.28%	Technologies
Alphabet Inc-CI A	3.85%	Télécommunications
Jpmorgan Chase & Co	2.89%	Finance
Alphabet Inc-CI C	2.54%	Télécommunications
Morgan Stanley	2.33%	Finance
Merck & Co. Inc.	2.27%	Santé
Cisco Systems Inc	2.20%	Technologies
Asml Holding Nv	2.12%	Technologies
Total	34.46%	

Caractéristiques de la part

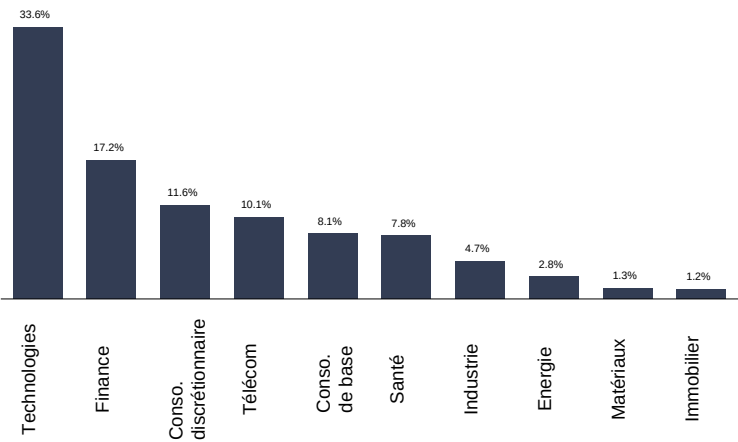
Code ISIN :	FR001400OY99	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	02/09/2024	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.83%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	Non significatif
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :	15% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence		

Gérant financier

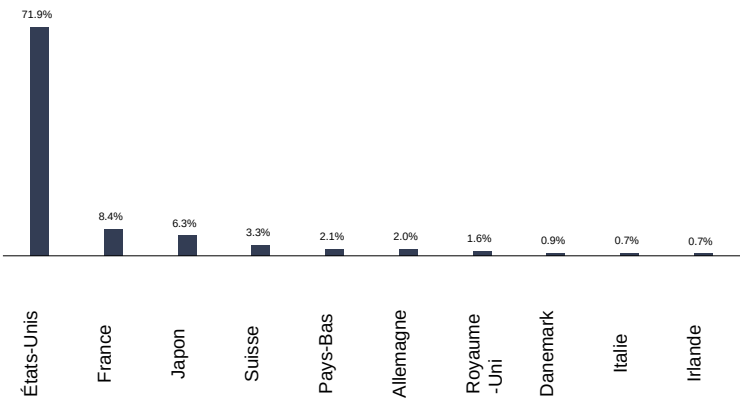


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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 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	-0.70%	-2.18%	-4.41%	8.63%	6.06%	-0.81%							6.11%
Indice	0.93%	1.50%	-4.05%	7.72%	5.15%	1.48%							12.97%
2025													
Fonds	3.05%	-1.91%	-9.16%	-4.74%	6.33%	0.89%	2.68%	-0.72%	1.33%	4.23%	-0.56%	-0.39%	0.07%
Indice	3.13%	-0.76%	-8.01%	-4.13%	6.06%	0.88%	3.88%	0.33%	2.82%	3.84%	-0.27%	-0.38%	6.77%
2024													
Fonds									2.13%	0.19%	6.58%	-0.18%	8.85%
Indice									1.05%	0.76%	7.50%	-0.66%	8.74%

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

Commentaire de gestion

Les marchés américains ont enregistré leur meilleure performance trimestrielle depuis le deuxième trimestre 2020. Toutefois, juin s'est révélé un mois hétérogène, voire erratique, sur les marchés. La première quinzaine a prolongé la dynamique de mai autour du thème IA / data centers, portée par le momentum des semiconducteurs. Le SOX (indice des semiconducteurs) et le Nasdaq ont atteint de nouveaux sommets, tandis que les marchés asiatiques exposés à la thématique surperformaient nettement. La seconde quinzaine a marqué un net retournement de la tech américaine. Deux catalyseurs ont enclenché le mouvement : l'absence de relèvement des prévisions (guidance) de Broadcom, d'une part, et des chiffres de l'emploi américain supérieurs aux attentes, d'autre part, ces derniers ravivant les craintes d'une politique monétaire durablement restrictive. Le repli s'est accentué en fin de mois, les investisseurs s'inquiétant d'un risque de surendettement lié au financement des infrastructures d'IA.

Le marché du travail américain a affiché une performance meilleure que prévu en mai, avec une hausse des créations d'emplois non agricoles de 172 000, la meilleure progression sur trois mois depuis plus de deux ans. En revanche, l'inflation américaine s'est nettement accélérée : l'indice des prix à la consommation a progressé de 4,2 % en glissement annuel en mai, soit le rythme le plus rapide depuis début 2023, tiré en grande partie par les coûts énergétiques liés à la guerre en Iran, bien que l'inflation sous-jacente ait augmenté de seulement 0,2 % sur un mois, en dessous des attentes.

La réunion de la Réserve fédérale des 16 et 17 juin fut la première présidée par Kevin Warsh qui a succédé à Jerome Powell. s'est soldée par un vote unanime pour maintenir le taux directeur dans une fourchette cible de 3,5 % à 3,75 %. Les marchés ont interprété cette réunion comme restrictive. Fin juin, les marchés intégraient une probabilité d'environ 36 % d'une hausse dès juillet, contre quasi zéro avant la conférence de presse de Warsh. Plusieurs présidents de Fed régionales ont renforcé ce biais restrictif.

En Europe, la BCE a relevé son taux de dépôt de 25 points de base à 2,25 % le 11 juin. C'était sa première hausse de taux depuis 2023. La BCE ne voulait plus attendre face aux conséquences inflationnistes de la guerre en Iran. Le président de la Bundesbank, Joachim Nagel, a déclaré que la BCE était prête à relever à nouveau ses taux en juillet si les conditions l'exigeaient.

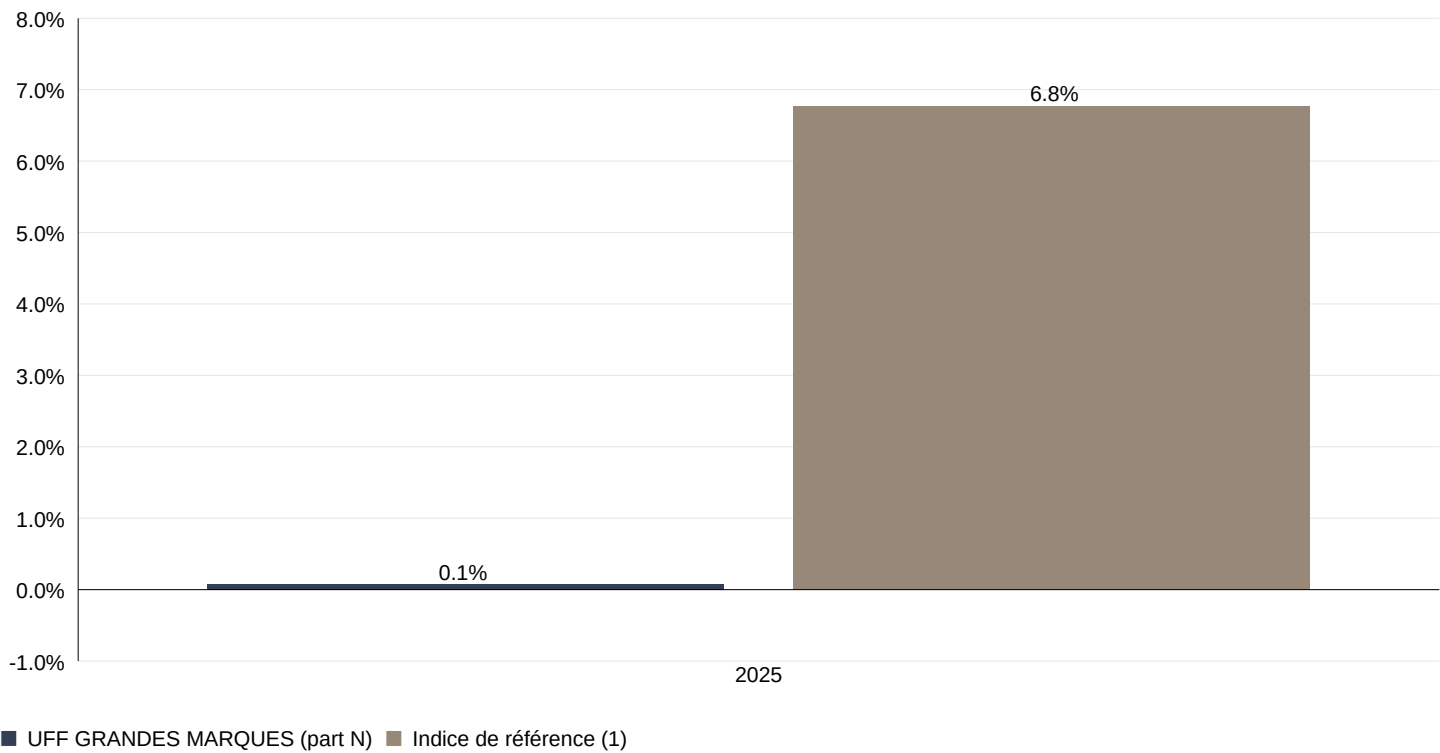
Dans ce contexte le portefeuille a enregistré une performance en-dessous de celle du MSCI World. Au sein de l'indice, les secteurs de la santé, des financières et des industrielles ont eu les meilleures performances absolues. Microsoft, Accenture et Qualcomm furent les 3 contributions relatives les plus négatives. Les trois valeurs ont été prises dans un mouvement plus large de remise en question du narratif IA au cours du mois de juin : les investisseurs se sont interrogés sur la capacité des dépenses en IA à générer des rendements, sur le fait que l'IA puisse davantage perturber les acteurs établis qu'elle ne les aide, et sur la crédibilité des histoires de diversification vers l'IA à un stade avancé du cycle.

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 02/09/2024 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) L'indicateur de référence du FCP est l'indice Bloomberg Developed Markets Large & MidCap dividendes réinvestis en euro, depuis le 01/04/2026. L'indice était le MSCI World depuis le changement de gestion le 10/09/2019. Avant, l'indice était composé à 50% du MSCI Daily TR Net North America Local Index dividendes réinvestis, euro hedged et à 50% du MSCI Daily TRNet Pacific Local Index dividendes réinvestis, euro hedged.

Date de création : 02/09/2024

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 Asset Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

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

3 piliers	10 thèmes	35 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable

Social	Capital humain	Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance

Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

INDICATEURS

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.

APPROCHE ESG AMELIORATION NOTE

Ce filtre permet de sélectionner tous les acteurs de l'univers d'investissement. Toutefois le score ESG du portefeuille devra à tout moment être supérieur au score ESG de l'univers d'investissement après élimination des 20% de plus mauvaises valeurs en ESG. La sélectivité sera réalisée en poids de l'actif.

L'indice de couverture du portefeuille doit être de 90% minimum pour le score ESG et l'indicateur d'impact environnemental. Concernant l'indicateur d'impact de gouvernance le taux de couverture s'établit à 70%. Concernant ces indicateurs d'impact, le portefeuille doit surperformer son benchmark / univers sans le retraitement des 20% plus mauvaises notes.

A l'image des autres approches ISR, 90% des fonds détenus par un fonds doivent avoir le label ISR.

INDICE DE REFERENCE

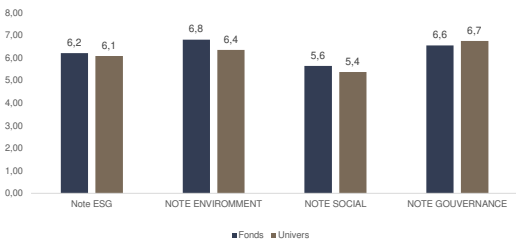
MSCI World

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.

Couverture par une Note ESG *

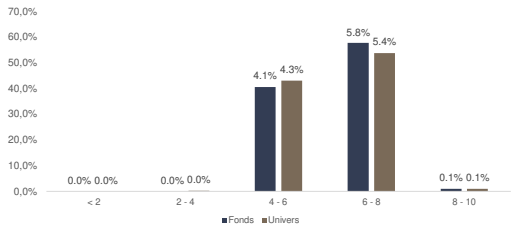
Portefeuille 99,5%
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG



Source : BRS & MSCI au 31/03/2026

Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 31/03/2026

Top 10 émetteurs : Note ESG

Nom	Poids dans le Fonds en %	Note ESG
DASSAULT SYSTEMES	0,48%	8,4
DIAGEO PLC	0,53%	8,1
ALCON AG	1,04%	8,0
ASML HOLDING NV	1,85%	7,7
SONY GROUP CORP	0,92%	7,7
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,05%	7,4
HOYA CORP	0,65%	7,4
NASDAQ INC	1,45%	7,1
ADVANCED MICRO DEVICES INC	0,95%	7,1
ZOETIS INC	0,95%	7,0
Total	9,88%	

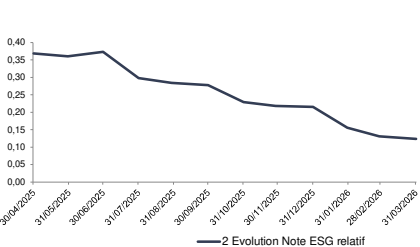
Source : BRS & MSCI au 31/03/2026

Part du portefeuille alignée à la taxonomie européenne

31/03/2026	ALIGNEMENT		
	Fonds	Univers	Relatif
Émissions	12,3	13,9	-1,6
Couverture	46,5%	50,7%	

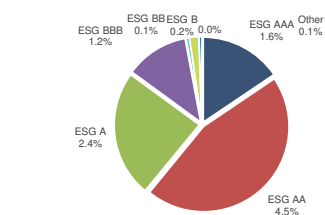
Source : BRS & MSCI au 31/03/2026

Evolution Note ESG relatif



Source : BRS & MSCI au 31/03/2026

Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 31/03/2026

Bottom 10 émetteurs : Note ESG

Nom	Poids dans le Fonds en %	Note ESG
ON HOLDING AG	0,52%	
FERRARI NV	0,73%	4,8
NETFLIX INC	0,59%	4,9
META PLATFORMS INC	1,74%	4,9
APPLE INC	4,17%	5,0
ALPHABET INC	5,73%	5,2
JPMORGAN CHASE & CO	2,88%	5,3
UBS GROUP AG	0,93%	5,3
BLACKROCK FINANCE INC	1,94%	5,3
ELI LILLY AND COMPANY	1,20%	5,3
Total	20,45%	

Source : BRS & MSCI au 31/03/2026

31/03/2026	ÉLIGIBLE		
	Fonds	Univers	Relatif
Émissions	27,6	28,5	-1,0
Couverture	48,1%	51,3%	



Glossaire

Couverture par une Note ESG

Score ESG (ajusté) : La meilleure entreprise d'un secteur se voit attribuer le score de 10 et la pire le score de 0. Une distribution normale est appliquée pour les autres entreprises. Ce score permet donc de comparer la position ESG des entreprises entre différents secteurs. Source : MSCI ESG

Score Environnement : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Environnement, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Score Social : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Social, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Score Gouvernance : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Gouvernance, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Intensité carbone

L'intensité carbone représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liés aux consommations énergétiques) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaire). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

Indicateurs d'Impact

Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective : Il représente le pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

Pourcentage d'indépendance du conseil d'administration : Il représente le pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

Pourcentage d'émetteurs respectant les principes du Pacte mondial des Nations Unies : Il représente le pourcentage moyen des entreprises qui sont en ligne avec les 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies relatifs au respect des droits humains, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Source : MSCI ESG

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

Données au 31/03/2026		Fonds	couverture (% encours)	Univers	couverture (% encours)
Environnement	} PAI 2.1-Emissions scope 1+2+3 / EVIC (Teq CO2/million d'EUR)	196,4	99,5%	355,4	99,8%
	} PAI 3.1-Emissions scope 1+2+3 / CA (Teq CO2/million d'EUR)	555,0	99,5%	987,5	99,8%
Social	} PAI 11.1-Absence de processus et de mecanismes de controle de la conformite aux principes de l'UNGC et de l'OECD	0,4	98,1%	0,4	94,7%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	81,9	100,0%	81,7	98,2%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	0,5	98,1%	0,7	99,5%

Source : BRS & MSCI au 31/03/2026

Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :		
3 piliers	10 thèmes	35 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable
Social	Capital humain	Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance
Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale
INDICATEURS		
Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettant de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.		
APPROCHE ESG AMELIORATION NOTE		
Ce filtre permet de sélectionner tous les acteurs de l'univers d'investissement. Toutefois le score ESG du portefeuille devra à tout moment être supérieur au score ESG de l'univers d'investissement après élimination des 20% de plus mauvaises valeurs en ESG. La sélectivité sera réalisée en poids de l'actif.		
L'indice de couverture du portefeuille doit être de 90% minimum pour le score ESG et l'indicateur d'impact environnemental. Concernant l'indicateur d'impact de gouvernance le taux de couverture s'établit à 70%. Concernant ces indicateurs d'impact, le portefeuille doit surperformer son benchmark / univers sans le retraitement des 20% plus mauvaises notes.		
A l'image des autres approches ISR, 90% des fonds détenus par un fonds doivent avoir le label ISR.		
INDICE DE REFERENCE		
MSCI World		

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.