

MYRIA ACTIONS DURABLES FRANCE



Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de rechercher la performance à long terme sans référence à un indice à travers une exposition orientée au minimum à 60% sur le marché des actions françaises. 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. Bien que nommé « Myria Actions Durables France », le fonds ne bénéficie pas du label ISR.

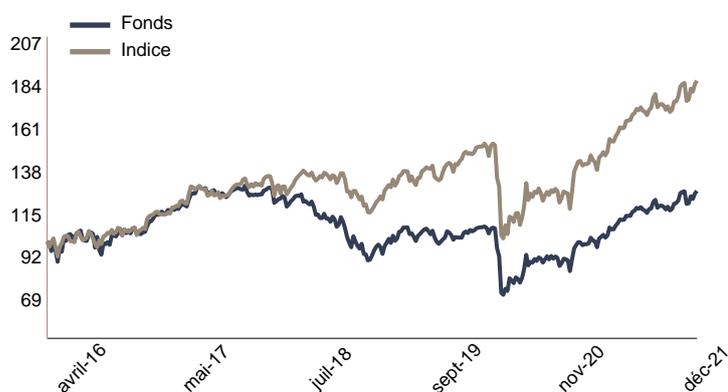
Profil de risque



Chiffres clés au 31/12/2021

| | | | |
|--------------------|-----------|-----------------------|--------|
| Valeur liquidative | 1636.90 € | Nombre de positions | 43 |
| Actif net du fonds | 195.40 M€ | Taux d'investissement | 99.71% |

Evolution de la performance



L'indice de référence est le CAC40® depuis le 01/01/2021. Avant, l'indice était le le CAC All-Tradable® (dividendes réinvestis). Myria AM gère le fonds depuis le 01/09/2020.

Principaux mouvements

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements |
|-----------------------|--------------------|
| Carrefour Sa | Bnp Paribas |
| Bureau Veritas Sa | Lvmh Moet Hennessy |
| Stellantis | Sanofi |
| Pernod Ricard Sa | Engie |
| Schneider Electric Se | L'Oreal |

Principales contributions

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Totalenergies Se | 0.64% | Hermes International | -0.32% |
| Schneider Electric Se | 0.57% | Believe Sas | -0.03% |
| Lvmh Moet Hennessy | 0.55% | Dassault Systemes Se | -0.03% |
| Airbus Se | 0.54% | Alstom | -0.01% |
| Bnp Paribas | 0.47% | Amundi Sa | -0.01% |
| Total | 2.76% | Total | -0.40% |

Performances du fonds et de l'indice de référence

| | Fonds | Indice | Ecart |
|--------|--------|--------|---------|
| 1 mois | 6.16% | 6.46% | -0.30% |
| YTD | 28.46% | 31.07% | -2.61% |
| 3 mois | 9.01% | 9.82% | -0.81% |
| 6 mois | 9.24% | 10.23% | -0.99% |
| 1 an | 28.46% | 31.07% | -2.61% |
| 3 ans | 38.47% | 59.37% | -20.90% |
| 5 ans | 13.01% | 63.20% | -50.19% |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|------------------------|--------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds | 13.21% | Ratio de Sharpe | 2.19 |
| Volatilité de l'indice | 13.38% | Ratio d'information | -1.76 |
| Tracking Error | 1.49% | Beta | 0.98 |

10 principales positions

| Valeur | Poids | Secteur d'activité |
|-----------------------|---------------|------------------------------|
| Lvmh Moet Hennessy | 9.33% | Consommation discrétionnaire |
| Totalenergies Se | 6.76% | Energie |
| Sanofi | 6.02% | Santé |
| L'Oreal | 5.95% | Consommation de base |
| Schneider Electric Se | 5.93% | Industrie |
| Bnp Paribas | 4.53% | Finance |
| Air Liquide Sa | 4.44% | Matériaux |
| Airbus Se | 4.25% | Industrie |
| Christian Dior Se | 4.12% | Consommation discrétionnaire |
| Hermes International | 4.11% | Consommation discrétionnaire |
| Total | 55.43% | |

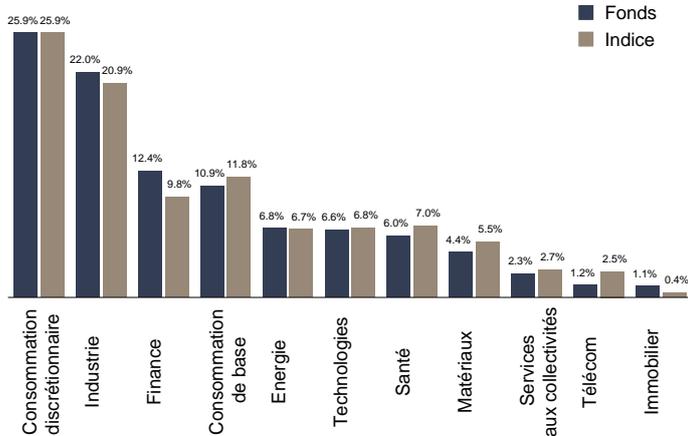
Caractéristiques du FCP

| | | | |
|----------------------|--------------|----------------------------------|---------------|
| Code ISIN : | FR0011351659 | Fréquence de valorisation : | Quotidienne |
| Société de gestion : | Myria AM | Droit d'entrée (max) : | 5.00% |
| Date de création : | 01/03/2013 | Frais de gestion direct : | 1.25% |
| Eligibilité PEA : | Oui | Frais de gestion indirect : | cf prospectus |
| Centralisation : | 14:30 | Durée de placement recommandée : | 5 ans |
| Classification AMF : | --- | | |

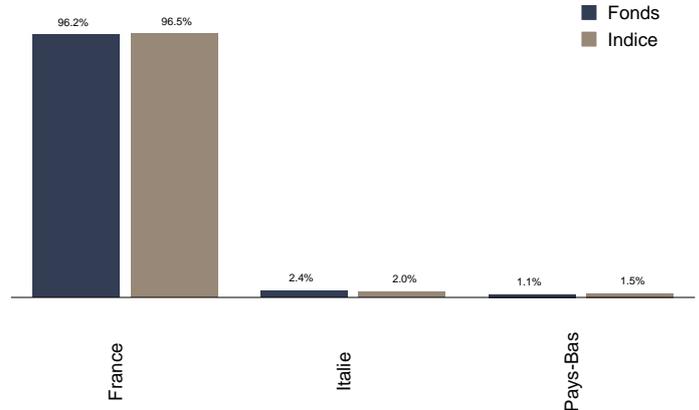
Gérant financier



Répartition par secteurs



Répartition par pays



Historique des performances

| | janv. | fév. | mars | avril | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année |
|-------------|--------|--------|---------|-------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -2.06% | 5.30% | 5.63% | 3.59% | 3.20% | 0.98% | 1.17% | 1.20% | -2.12% | 4.61% | -1.84% | 6.16% | 28.46% |
| Indice | -2.64% | 5.63% | 6.48% | 3.51% | 3.71% | 1.15% | 1.63% | 1.02% | -2.24% | 4.76% | -1.53% | 6.46% | 31.07% |
| 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -2.56% | -7.72% | -21.67% | 7.06% | 5.49% | 4.90% | -0.77% | 3.08% | -3.33% | -4.80% | 16.96% | 0.60% | -7.58% |
| Indice | -2.38% | -8.11% | -18.18% | 4.95% | 3.28% | 4.89% | -2.31% | 3.64% | -2.56% | -4.49% | 19.96% | 0.83% | -4.89% |
| 2019 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 5.26% | 3.78% | 1.27% | 5.95% | -6.83% | 6.16% | -1.80% | -3.22% | 2.45% | -1.54% | 4.07% | 0.84% | 16.63% |
| Indice | 5.68% | 4.83% | 1.72% | 4.98% | -5.82% | 6.27% | -0.00% | -0.79% | 3.36% | 1.02% | 2.85% | 1.34% | 27.84% |
| 2018 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 2.15% | -3.08% | -3.24% | 4.08% | -4.72% | -3.99% | 0.42% | -2.43% | -1.03% | -8.72% | -2.33% | -7.06% | -26.72% |
| Indice | 2.48% | -2.26% | -2.86% | 6.38% | -0.60% | -1.18% | 3.13% | -1.33% | 1.17% | -7.24% | -2.02% | -5.81% | -10.42% |
| 2017 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 1.57% | 1.08% | 3.24% | 2.85% | 5.03% | -2.16% | -0.44% | -1.48% | 3.55% | 0.45% | -2.54% | -0.02% | 11.37% |
| Indice | -0.71% | 1.51% | 4.93% | 3.85% | 2.30% | -2.36% | -0.34% | -1.30% | 4.81% | 3.16% | -1.59% | -0.45% | 14.31% |
| 2016 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -7.54% | -1.21% | 7.15% | 2.19% | -0.46% | -10.03% | 5.08% | 3.87% | 0.93% | 3.01% | -2.69% | 7.41% | 6.24% |
| Indice | -6.72% | -0.34% | 3.53% | 2.61% | 0.62% | -6.91% | 5.64% | 1.13% | 0.04% | 1.81% | 0.00% | 6.32% | 7.00% |

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

Commentaire de gestion

Le mois de décembre 2021 s'achève sur une note largement positive puisque la plupart des indices actions des pays développés terminent au plus haut ou à quelques encablures de leur record respectif. Comme à l'accoutumé désormais, les marchés ont fortement rebondi et très rapidement après que les premières études sur le variant Omicron ont démontré que si elle était plus contagieuse, cette version du Coronavirus était également moins létale que les précédentes. Ainsi, malgré des courbes de contamination à l'allure exponentielle, les hôpitaux, s'ils sont sous tension, ne sont pas submergés par le nombre de patients en réanimation, comme c'était le cas lors du premier confinement en mars 2020.

Sur le plan macro-économique, le marché a considéré l'ensemble des statistiques publiées comme de bonnes nouvelles. Ainsi, les chiffres d'inflation américaine culminant à 6,8% en novembre ont été relativisés par un marché de l'emploi extrêmement dynamique et un taux de chômage américain qui se rapproche très rapidement de son niveau pré-Covid 19.

En Europe également, la Banque centrale européenne est parvenue à contenter les marchés en confirmant la fin de son programme d'achat d'actifs d'urgence dû à la pandémie, le PEPP, en mars prochain, tout en mettant en place des mesures de financement adéquates pour les pays les moins bien notés de la Zone euro à partir d'avril.

Le portefeuille a réussi à accompagner la hausse de plus de 6% de son indice de référence sur le mois grâce à son exposition sectorielle bien équilibrée. Sur la construction du portefeuille, nous maintenons ce positionnement avec une légère surpondération de la partie financière du fonds à travers les banques et les services financiers en particulier. Le seul mouvement notable que nous avons fait sur la période est d'initier une position sur le titre Carrefour qui se trouve à un moment particulier de son histoire. Le groupe devrait bénéficier de vents porteurs tant externes (avec une inflation qui si elle reste raisonnable devrait lui permettre de passer des hausses de prix qui pourraient être bénéfiques pour ses marges) et internes avec l'application d'un plan d'amélioration de la rentabilité de l'activité des hypermarchés en France en particulier.

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. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI 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.

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 et téléchargées via Bloomberg. 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.

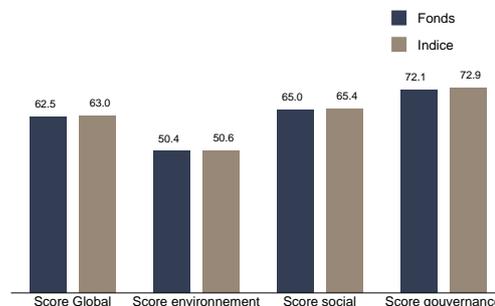
INDICE DE REFERENCE

CAC 40 (dividendes réinvestis)

Score ESG

| | Score | Couverture |
|--------|-------|------------|
| Fonds | 62.5 | 98.94% |
| Indice | 63.0 | 100.00% |

Score global et critères



Top 10 émetteurs : score ESG

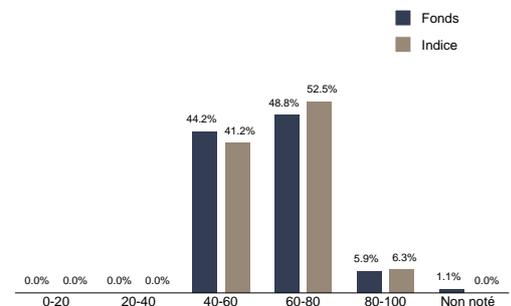
| Nom | Poids | Score ESG |
|-----------------------|---------------|-----------|
| L'Oreal | 5.95% | 82 |
| Schneider Electric Se | 5.93% | 73 |
| Worldline Sa | 1.51% | 72 |
| Alstom | 1.48% | 70 |
| Capgemini Se | 1.79% | 69 |
| Airbus Se | 4.25% | 67 |
| Axa Sa | 3.34% | 67 |
| Totalenergies Se | 6.76% | 66 |
| Pernod Ricard Sa | 2.65% | 66 |
| Bureau Veritas Sa | 0.68% | 66 |
| Total | 34.34% | |

Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

| 31/12/2021 | Fonds | Indice | Relatif |
|------------|-------|--------|---------|
| Total | 1248 | 1198 | 50 |

Répartition par score ESG



Top 10 émetteurs : intensité carbone

| Nom | Poids CO2 émis (t / CA M€) |
|-----------------------|----------------------------|
| Airbus Se | 4.25% |
| Credit Agricole Sa | 1.52% |
| Totalenergies Se | 6.76% |
| Engie | 1.42% |
| Schneider Electric Se | 5.93% |
| Air Liquide Sa | 4.44% |
| Faurecia | 0.47% |
| Veolia Environnement | 0.88% |
| Safran Sa | 1.86% |
| Unibail Rodamco | 1.10% |
| Total | 28.63% |

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

| | Valeur | Couverture |
|---------------|--|------------|
| Environnement | Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée | 26.29% |
| Social | Pourcentage moyen de femmes cadres | 20.45% |
| Gouvernance | Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration | 58.08% |

Couverture par un score ESG

Score ESG Global : Ce score est la somme équipondérée 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. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI 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.