

Objectif de gestion du fonds maître Myria Actions Durables France

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.

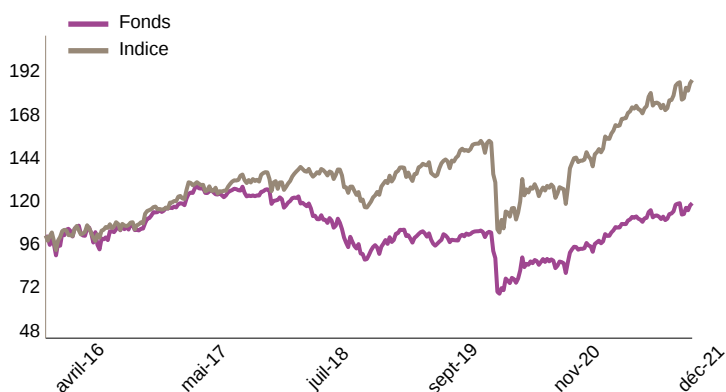
Profil de risque



Chiffres clés au 31/12/2021

Valeur liquidative	163.07 €
Actif net du fonds	133.28 M€
Actif net du maître	195.40 M€

Evolution de la performance



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

Principaux mouvements du fonds maître

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 du fonds maître

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	6.05%	6.46%	-0.41%
YTD	26.87%	31.07%	-4.20%
3 mois	8.67%	9.82%	-1.15%
6 mois	8.55%	10.23%	-1.67%
1 an	26.87%	31.07%	-4.20%
3 ans	33.38%	59.37%	-25.99%
5 ans	6.17%	63.20%	-57.02%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.21%	Ratio de Sharpe	2.07
Volatilité de l'indice	13.38%	Ratio d'information	-2.74
Tracking Error	1.53%	Beta	0.98

10 principales positions du fonds maître

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%	

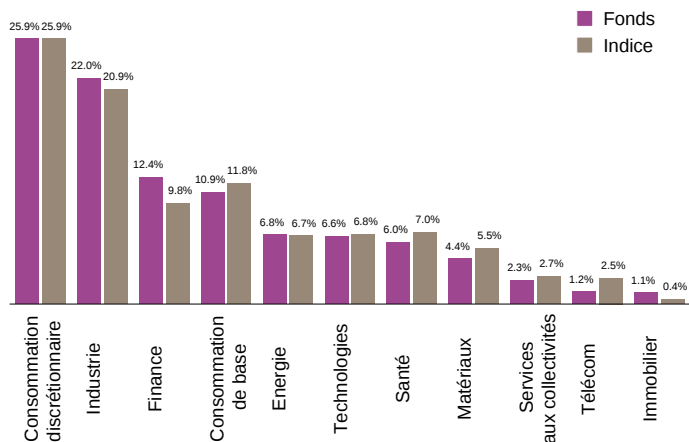
Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0012900991	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	14/09/2015	Frais de gestion direct :	1.25%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

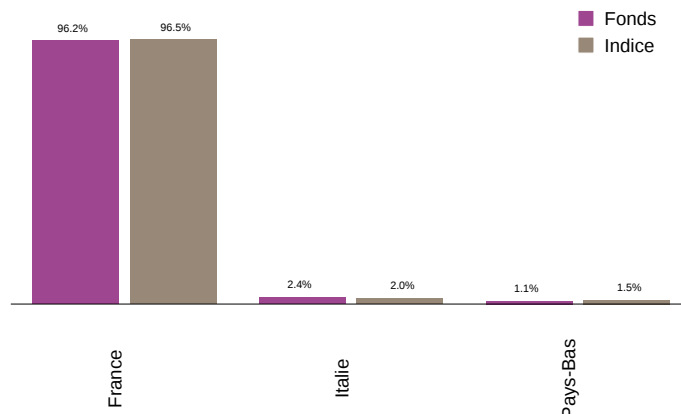
Gérant financier du fonds maître



Répartition par secteurs du fonds maître



Répartition par pays du fonds maître



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2021	Fonds	-2.16%	5.20%	5.52%	3.48%	3.09%	0.87%	1.07%	1.09%	-2.22%	4.50%	-1.94%	6.05%	26.87%
	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	-2.66%	-7.81%	-21.75%	6.95%	5.38%	4.78%	-0.87%	2.97%	-3.42%	-4.90%	16.83%	0.48%	-8.72%
	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	5.14%	3.68%	1.17%	5.84%	-6.94%	6.06%	-1.91%	-3.32%	2.34%	-1.65%	3.97%	0.73%	15.17%
	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	2.03%	-3.17%	-3.34%	3.97%	-4.83%	-4.08%	0.31%	-2.53%	-1.13%	-8.82%	-2.43%	-7.16%	-27.64%
	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	1.46%	0.98%	3.13%	2.75%	4.92%	-2.25%	-0.54%	-1.58%	3.44%	0.34%	-2.64%	-0.12%	10.00%
	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	-7.64%	-1.32%	7.04%	2.09%	-0.57%	-10.14%	4.98%	3.75%	0.82%	2.90%	-2.79%	7.29%	4.89%
	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
	Politique de biodiversité
Social	Taux de rotation des employés
	Formation des collaborateurs
	Pourcentage de femmes dirigeantes
	Politique ESG publiques
	Gestion des risques sociaux
Gouvernance	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.

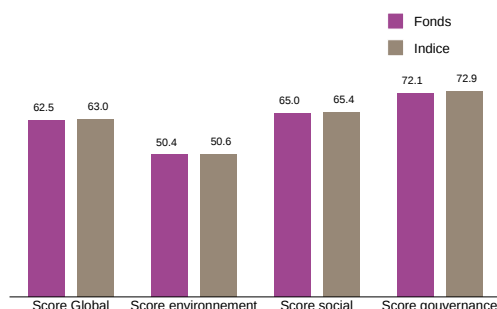
INDICE DE REFERENCE

STOXX Europe ex UK Large (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

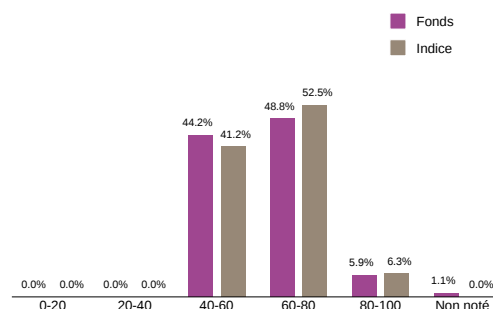
Nom	Poids	Score ESG
L'Oreal	5.95%	82
Schneider Electric Se	5.93%	73
Worldline Sa	1.51%	72
Alstom	1.48%	70
Capgemini Se	1.79%	69
Airbus Se	4.25%	67
Axa Sa	3.34%	67
Totalenergies Se	6.76%	66
Pernod Ricard Sa	2.65%	66
Bureau Veritas Sa	0.68%	66
Total	34.34%	

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%	81.57%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	20.45%	98.94%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	58.08%	98.94%

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.