

# MYRIA ACTIONS DURABLES EUROPE



## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'offrir un portefeuille composé de valeurs cotées sur les marchés des pays membres de l'Union européenne à des souscripteurs qui souhaitent investir sur les marchés d'actions européens. L'action du gérant vise à obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice STOXX Europe ex UK Large® (dividendes réinvestis) représentatif de l'évolution des principales valeurs boursières de l'Union Européenne et de la Suisse, 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 Europe », le fonds ne bénéficie pas du label ISR.

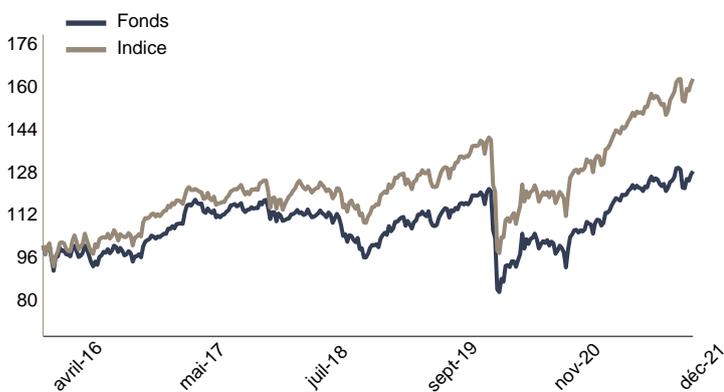
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/12/2021

Valeur liquidative	1132.30 €	Nombre de positions	68
Actif net du fonds	52.83 M€	Taux d'investissement	99.52%

## Evolution de la performance



L'indice de référence est le STOXX Europe ex UK Large® (dividendes réinvestis) depuis le 01/01/2021. Avant l'indice était le MSCI Pan Euro (dividendes réinvestis).

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	5.80%	5.55%	0.25%
YTD	20.55%	25.82%	-5.26%
3 mois	5.93%	8.64%	-2.71%
6 mois	5.72%	9.27%	-3.55%
1 an	20.55%	25.82%	-5.26%
3 ans	32.82%	49.19%	-16.37%
5 ans	24.82%	46.88%	-22.06%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.46%	Ratio de Sharpe	1.84
Volatilité de l'indice	11.63%	Ratio d'information	-2.23
Tracking Error	2.36%	Beta	0.97

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Adyen	Credit Agricole Sa
Unicredit Spa	Adidas Ag
Cie Financiere Richem	Koninklijke Dsm Nv
Commerzbank Ag	Nexi Spa
Carrefour Sa	Bnp Paribas

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Nestle Sa	5.71%	Consommation de base
Asml Holding Nv	5.15%	Technologies
Roche Holding Ag	4.39%	Santé
Lvmh Moet Hennessy	3.73%	Consommation discrétionnaire
Novartis Ag-Reg	2.95%	Santé
Linde Plc	2.61%	Matériaux
Sanofi	2.58%	Santé
Totalenergies Se	2.51%	Energie
Allianz Se-Reg	2.47%	Finance
Novo Nordisk A/S-B	2.46%	Santé
<b>Total</b>	<b>34.58%</b>	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Daimler Truck Holding	0.45%	Daimler Ag-Registered	-0.41%
Nestle Sa	0.45%	Adyen	-0.07%
Novartis Ag-Reg	0.27%	Adevinta Class B	-0.06%
Totalenergies Se	0.27%	Adidas Ag	-0.03%
Roche Holding Ag	0.24%	Universal Music Group	-0.02%
<b>Total</b>	<b>1.67%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.58%</b>

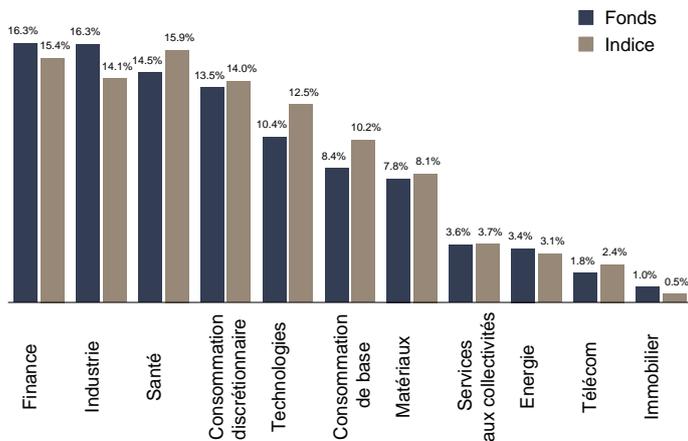
## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0013028339	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	25/11/2015	Frais de gestion direct :	0.50%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

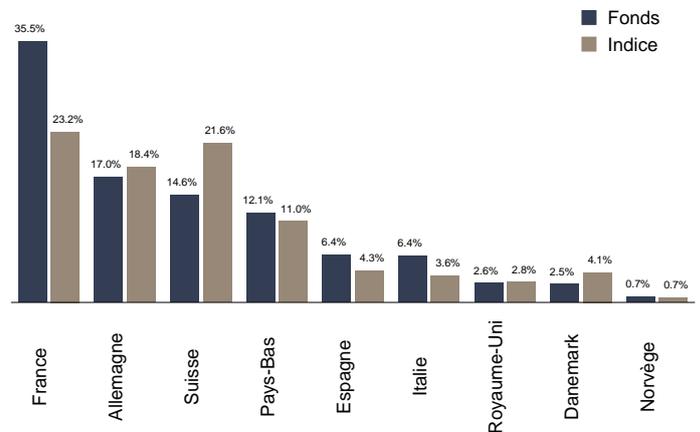
## Gérant financier



## Répartition par secteurs



## Répartition par pays



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2021</b>													
Fonds	-1.51%	2.90%	6.38%	2.19%	2.50%	0.98%	0.71%	2.62%	-3.43%	4.09%	-3.81%	5.80%	20.55%
Indice	-1.30%	2.07%	6.74%	2.24%	2.59%	2.07%	2.19%	2.42%	-3.90%	5.33%	-2.28%	5.55%	25.82%
<b>2020</b>													
Fonds	-1.86%	-8.52%	-15.30%	5.19%	2.92%	4.51%	-2.31%	2.24%	-3.24%	-6.15%	13.94%	1.37%	-9.89%
Indice	-1.33%	-8.66%	-13.34%	5.38%	2.42%	3.29%	-1.78%	2.38%	-1.57%	-5.38%	14.03%	2.00%	-5.17%
<b>2019</b>													
Fonds	4.20%	4.22%	1.73%	4.33%	-4.12%	4.91%	-0.00%	-1.04%	3.25%	-0.40%	2.14%	1.46%	22.27%
Indice	5.78%	4.17%	2.29%	3.61%	-4.78%	4.45%	0.25%	-1.53%	3.81%	0.59%	2.42%	1.98%	25.04%
<b>2018</b>													
Fonds	1.70%	-3.27%	-2.34%	2.34%	-1.06%	-0.28%	1.60%	-0.72%	-0.84%	-6.44%	-0.57%	-6.45%	-15.56%
Indice	1.61%	-4.15%	-1.97%	4.79%	-0.38%	-0.49%	3.22%	-2.76%	0.86%	-4.76%	-0.37%	-5.40%	-9.87%
<b>2017</b>													
Fonds	-0.54%	2.97%	2.99%	3.95%	3.53%	-3.02%	-0.60%	-1.16%	3.86%	0.59%	-1.35%	-0.15%	11.29%
Indice	-0.70%	2.92%	3.44%	1.33%	1.65%	-2.46%	-0.61%	-0.91%	3.93%	1.80%	-1.96%	0.67%	9.24%
<b>2016</b>													
Fonds	-6.84%	-3.15%	0.86%	0.28%	1.65%	-6.47%	4.84%	0.63%	-0.27%	-1.22%	-0.02%	5.80%	-4.63%
Indice	-6.07%	-2.39%	0.91%	2.10%	2.30%	-3.62%	3.08%	0.64%	-0.13%	-0.44%	0.99%	6.17%	3.02%

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. Il faut dire que le niveau de consommation américaine est très robuste et que les effets de second tour (la transmission de la hausse des prix aux salaires) sont pour le moment relativement contenus.

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 près 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 sur les secteurs Financier, de la Consommation Discrétionnaire et Industriel. Les opérations notables sur le mois ont d'ailleurs concerné les deux premiers avec une nouvelle ligne sur le groupe suisse de luxe Compagnie Financière Richemont (propriétaire de Cartier) et des arbitrages au sein du secteur bancaire afin de privilégier des dossiers particulièrement sous valorisés dont le potentiel de hausse reste important (Unicredit, Commerzbank, ...) au détriment de Crédit Agricole dont la probabilité de rebond est moindre.

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](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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.

# MYRIA ACTIONS DURABLES EUROPE



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.

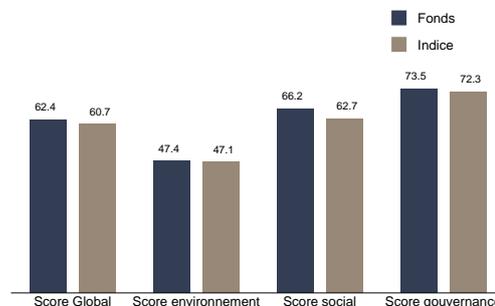
## INDICE DE REFERENCE

STOXX Europe ex UK Large (dividendes réinvestis)

## Score ESG

	Score	Couverture
Fonds	62.4	95.15%
Indice	60.7	99.69%

## Score global et critères



## Top 10 émetteurs : score ESG

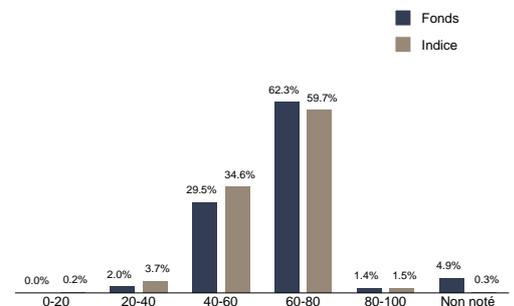
Nom	Poids	Score ESG
L'Oreal	1.42%	82
Enel Spa	0.90%	75
Koninklijke Philips N	0.55%	75
Roche Holding Ag	4.39%	74
Schneider Electric Se	2.40%	73
Iberdrola Sa	1.24%	71
Siemens Ag-Reg	2.27%	71
Unicredit Spa	0.93%	70
Alstom	1.16%	70
Novartis Ag-Reg	2.95%	69
<b>Total</b>	<b>18.22%</b>	

## Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

31/12/2021	Fonds	Indice	Relatif
Total	1013	891	122

## Répartition par score ESG



## Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids CO2 émis (t / CA M€)
Airbus Se	1.73%
Rwe Ag	0.77%
Eni Spa	0.89%
Totalenergies Se	2.51%
Engie	0.73%
Schneider Electric Se	2.40%
Air Liquide Sa	2.04%
Iberdrola Sa	1.24%
Basf Se	1.11%
Linde Plc	2.61%
<b>Total</b>	<b>16.04%</b>

## Exemple de critères d'indicateurs d'impact

	Valeur	Couverture
Environnement	Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée	32.70%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	19.29%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	70.36%

## 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](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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.