

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.

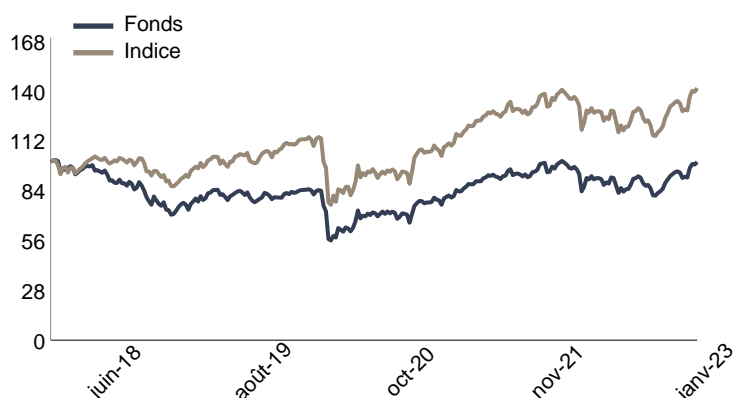
Profil de risque



Chiffres clés au 31/01/2023

Valeur liquidative	1637.54 €	Nombre de positions	44
Actif net du fonds	189.30 M€	Taux d'investissement	99.37%

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

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Carrefour Sa	Edenred
Kering	Danone
Safran Sa	Teleperformance
Vinci Sa	Totalenergies Se
Bnp Paribas	L'Oreal

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Lvmh Moet Hennessy	1.54%	Totalenergies Se	-0.13%
Bnp Paribas	0.72%	Engie	-0.04%
Hermes International	0.71%	Edenred	-0.02%
L'Oreal	0.67%	Essilorluxottica	-0.02%
Schneider Electric Se	0.67%	Sanofi	-0.00%
Total	4.31%	Total	-0.22%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	9.22%	9.51%	-0.29%
YTD	9.22%	9.51%	-0.29%
3 mois	13.07%	13.30%	-0.23%
6 mois	10.05%	10.21%	-0.16%
1 an	2.62%	3.58%	-0.96%
3 ans	21.89%	29.55%	-7.66%
5 ans	-0.63%	41.33%	-41.95%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	20.64%	Ratio de Sharpe	0.11
Volatilité de l'indice	20.70%	Ratio d'information	-0.80
Tracking Error	1.20%	Beta	1.00

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Lvmh Moet Hennessy	9.72%	Consommation discrétionnaire
Totalenergies Se	8.56%	Energie
Sanofi	6.28%	Santé
L'Oreal	5.32%	Consommation de base
Schneider Electric Se	5.27%	Industrie
Air Liquide Sa	4.62%	Matériaux
Bnp Paribas	4.58%	Finance
Hermes International	4.29%	Consommation discrétionnaire
Airbus Se	4.26%	Industrie
Vinci Sa	3.53%	Industrie
Total	56.44%	

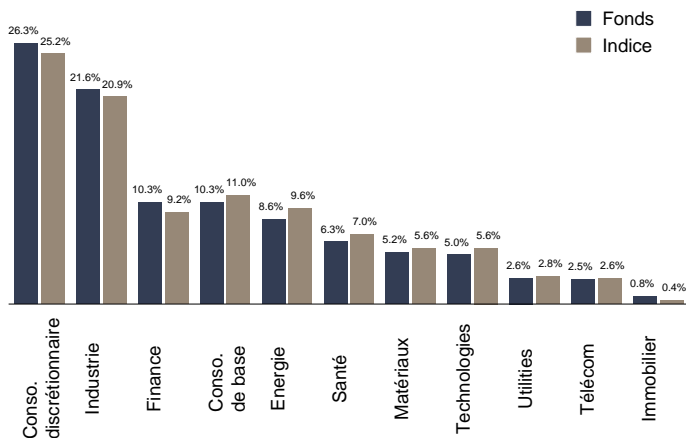
Caractéristiques du FCP

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 :	1.75%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

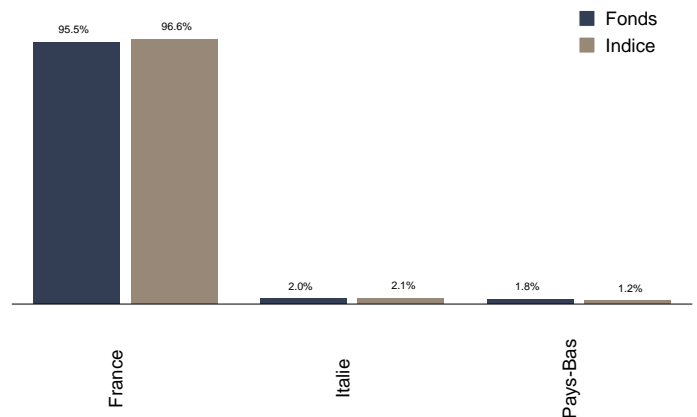
Gérant financier



Répartition par secteurs de la poche actions



Répartition par pays



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2023													
Fonds	9.22%												9.22%
Indice	9.51%												9.51%
2022													
Fonds	-2.52%	-5.31%	-0.21%	-1.51%	0.49%	-8.43%	8.88%	-5.02%	-5.75%	8.73%	7.38%	-3.60%	-8.41%
Indice	-2.07%	-4.86%	0.10%	-1.41%	0.12%	-8.25%	8.98%	-5.02%	-5.83%	8.75%	7.58%	-3.84%	-7.37%
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	2.92%	-2.26%	-2.86%	6.38%	-0.60%	-1.18%	3.13%	-1.33%	1.17%	-7.24%	-2.02%	-5.81%	-10.03%

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

Commentaire de gestion

Une nouvelle année qui démarre sur les chapeaux de roues ! Pour célébrer 2023, et probablement la fin de 2022, les marchés financiers ont affiché des rebonds historiques, soutenus par les discours accommodants des banquiers centraux et les statistiques d'inflation en nette amélioration.

Sur le plan politique, bien plus que la réouverture de la Chine ou la guerre en Ukraine (malgré la décision allemande quant à la livraison de chars Leopold A2 a eu un effet boule de neige dans les pays membres de l'OTAN), c'est véritablement le projet de loi sur la réforme des retraites qui a phagocyté l'actualité en France.

Sur le plan économique et financier, les banquiers centraux ont adopté des tons disparates de part et d'autre de l'Atlantique. Aux Etats-Unis, les chiffres publiés mois après mois démontrent enfin le caractère transitoire de l'inflation. Ainsi, après avoir ralenti en décembre le rythme de hausse de son taux directeur à 50 points de base, la Réserve fédérale américaine s'apprête à ne le monter que de 25 bps le 1er février, signalant ainsi que la fin du cycle de normalisation des taux d'intérêt est proche. En Europe, c'est toujours un ton ferme qui est employé par la BCE, mais cela est probablement dû au fait que l'institution de Francfort est en retard par rapport à son homologue américaine. Néanmoins, force est de constater que l'inflation décélère franchement sur le vieux continent, et que les prix des éléments volatils comme l'énergie et l'alimentation affichent de nettes baisses. Le contrat à terme sur le gaz naturel est en effet revenu au niveau qui prévalait avant le 24 février 2022, date du début du conflit en Ukraine. En conséquence, les marchés actions ont affiché des performances très élevées en janvier. En Europe, le CAC et l'Eurostoxx 50 bondissent de plus de 9.5%. Aux Etats-Unis, le SP 500 et le Nasdaq affichent des hausses mensuelles respectives supérieures à 6% et 10.5%. Par ailleurs, les valeurs technologiques et de croissance retrouvent les faveurs des investisseurs qui ont profité d'achats à bon compte à la suite de leur dérouté l'année dernière.

Au cours du mois de janvier, dans la continuité des opérations effectuées en fin d'année dernière, nous avons pris quelques profits sur des titres ayant particulièrement bien performé depuis un an comme Edenred dont nous sommes sortis. Du côté des investissements, nous avons renforcé certains dossiers dont nous pensons qu'ils devraient profiter des fruits d'une nouvelle stratégie mise en place par le management (Carrefour) ou d'autres, exposés à la réouverture bien plus rapide qu'anticipé de la Chine (Kering).

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, 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.

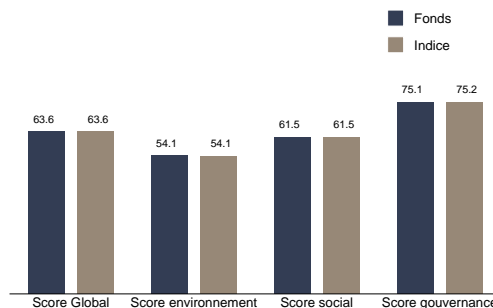
INDICE DE REFERENCE

CAC 40 (dividendes réinvestis)

Score ESG

	Score	Couverture
Fonds	63.6	99.27%
Indice	63.6	100.00%

Score global et critères



Top 10 émetteurs : score ESG

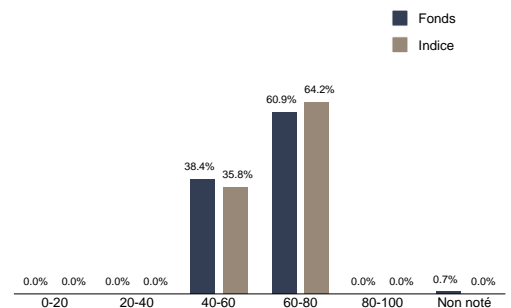
Nom	Poids	Score ESG
Hermes International	4.29%	78
L'Oreal	5.32%	78
Capgemini Se	1.75%	76
Schneider Electric Se	5.27%	72
Alstom	0.73%	71
Pernod Ricard Sa	2.46%	71
Airbus Se	4.26%	70
Thales Sa	0.87%	69
Worldline Sa	0.61%	69
Kering	1.15%	69
Total	26.71%	

Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

31/01/2023	Fonds	Indice	Relatif
Total	4426	4488	-62

Répartition par score ESG



Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids CO2 émis (t / CA M€)
Airbus Se	4.26%
Credit Agricole Sa	0.88%
Sanofi	6.28%
Michelin (Cgde)	1.40%
Arcelormittal	0.58%
Safran Sa	2.81%
Totalenergies Se	8.56%
Schneider Electric Se	5.27%
Air Liquide Sa	4.62%
Engie	1.55%
Total	36.22%

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		Valeur	Couverture
Environnement	Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée	28.43%	93.98%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	22.87%	99.27%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	57.99%	99.27%

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

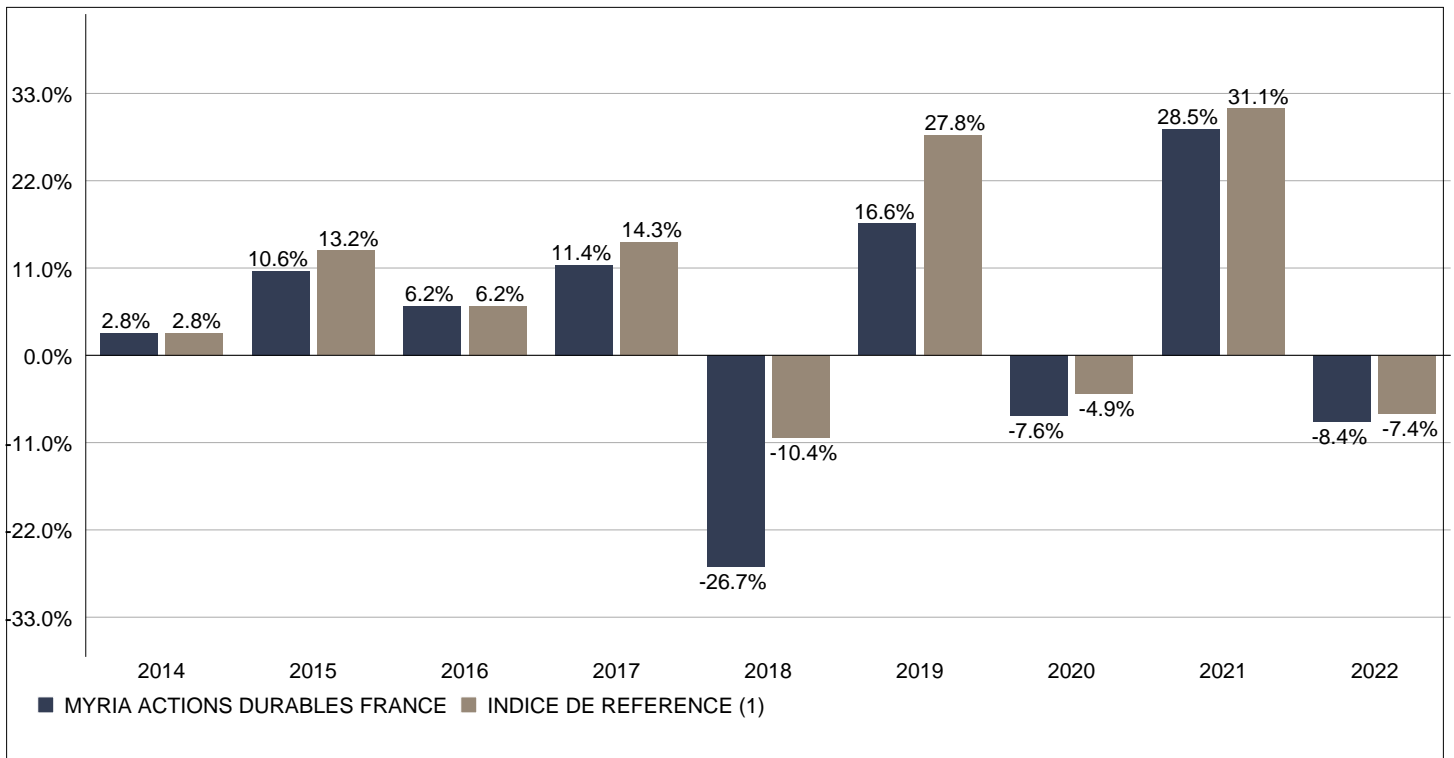
Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO2), par million d'euros de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions de 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. 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, 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.

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 01/03/2013 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'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.

Date de création : 01/03/2013

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.