

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.

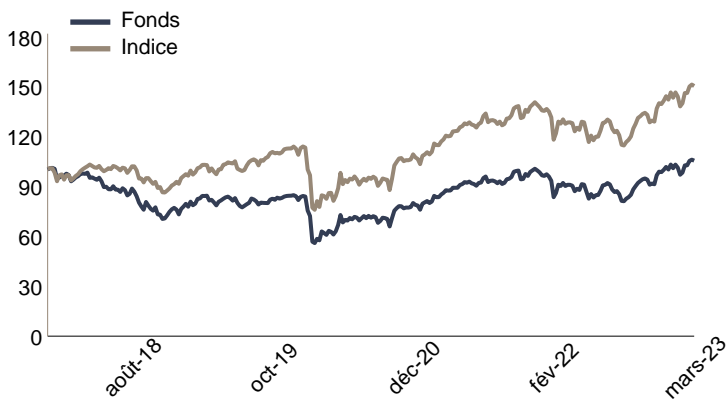
Profil de risque



Chiffres clés au 28/04/2023

Valeur liquidative 1732.13 € Nombre de positions 42
Actif net du fonds 188.45 M€ Taux d'investissement 99.02%

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
Kering	Lvmh Moet Hennessy
Dassault Systemes Se	Alstom
Schneider Electric Se	Christian Dior Se
	Sanofi
	Hermes International

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Totalenergies Se	0.53%	Stmicroelectronics Nv	-0.42%
Lvmh Moet Hennessy	0.39%	Teleperformance	-0.12%
L'Oreal	0.37%	Alstom	-0.09%
Vinci Sa	0.31%	Stellantis	-0.08%
Air Liquide Sa	0.28%	Universal Music Group	-0.07%
Total	1.88%	Total	-0.77%

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 :	---		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	2.75%	2.88%	-0.13%
YTD	15.53%	16.58%	-1.05%
3 mois	5.78%	6.46%	-0.68%
6 mois	19.60%	20.61%	-1.01%
1 an	16.64%	17.44%	-0.81%
3 ans	66.60%	74.77%	-8.17%
5 ans	7.69%	48.96%	-41.27%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	17.90%	Ratio de Sharpe	0.87
Volatilité de l'indice	18.17%	Ratio d'information	-0.75
Tracking Error	1.07%	Beta	0.98

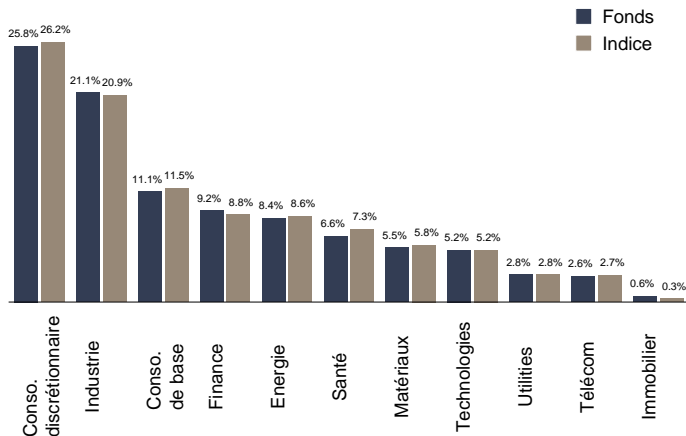
10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Lvmh Moet Hennessy	9.20%	Consommation discrétionnaire
Totalenergies Se	8.44%	Energie
Sanofi	6.65%	Santé
L'Oreal	5.84%	Consommation de base
Schneider Electric Se	5.43%	Industrie
Air Liquide Sa	4.95%	Matériaux
Hermes International	4.68%	Consommation discrétionnaire
Airbus Se	4.48%	Industrie
Bnp Paribas	4.21%	Finance
Vinci Sa	3.63%	Industrie
Total	57.50%	

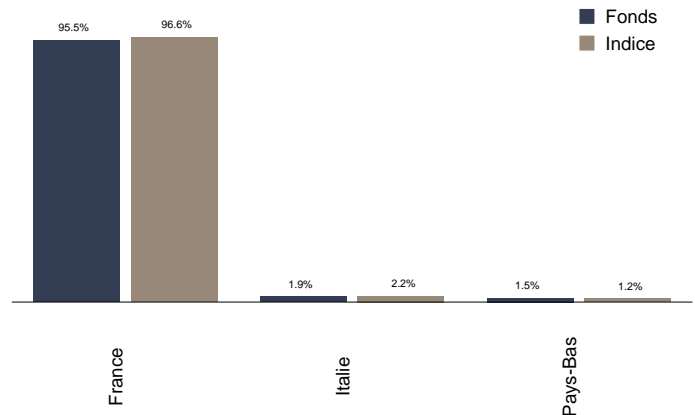
Gérant financier



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%	2.41%	0.52%	2.75%									15.53%
Indice	9.51%	2.62%	0.83%	2.88%									16.58%
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

Le mois d'avril 2023 a été très calme sur le front de l'actualité macroéconomique, les réunions des principales banques centrales se tenant au tout début du mois de mai. Les marchés financiers se sont donc concentrés sur les annonces des résultats des entreprises pour déterminer les gagnants et les perdants du premier trimestre.

Et ce sont les résultats des entreprises du secteur de la consommation discrétionnaire qui ont enflammé les marchés actions. Au premier rang de celles-ci, le groupe LVMH avec un chiffre d'affaires largement supérieur aux attentes des analystes, propulsant son Président-Directeur-Général Bernard Arnault au rang de première fortune mondiale. Cette performance a également permis de confirmer que la réouverture de la Chine constituait une locomotive alternative à l'économie américaine pour la croissance mondiale. De même, Hermès a impressionné les marchés dépassant pour la première fois de son histoire la barre symbolique des 2000 € l'action et des 200 milliards de capitalisation boursière.

Par ailleurs, les résultats des banques ont également été salués, les institutions financières profitant à la fois de la volatilité des marchés, notamment obligataires, mais également de la hausse des taux d'intérêt qui commencent tout juste à restaurer leurs marges. Les marchés ont aussi été soulagés par l'absence de contagion de la crise des banques régionales américaines qui a, à la toute fin du mois, précipité la faillite de la First Republic Bank dont les activités de dépôts ont été reprises immédiatement par JP Morgan Chase, selon la procédure désormais rodée mise en place le mois dernier par la Réserve Fédérale américaine et le FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation).

Seule ombre au tableau pour le moment, le secteur des semi-conducteurs, entraîné par les résultats décevants des poids lourds mondiaux que constituent Samsung, Taiwan Semiconductor ou encore STMicroelectronics.

Ainsi sur le mois, le CAC 40 et l'Eurostoxx 50 progressent respectivement de 2,3% et de 1%, malgré le fort repli des semiconducteurs (-14% sur le mois pour l'indice européen).

Au sein du portefeuille, nous nous renforçons sur Dassault Systèmes et Schneider Electric dans la foulée de leur bonne publication. Nous sortons par ailleurs complètement d'Alstom, dont le directeur financier, en poste depuis juillet 2018 et qui notamment orchestré l'acquisition du groupe canadien Bombardier Transport, quitte le navire pour rejoindre Orange.

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, 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.

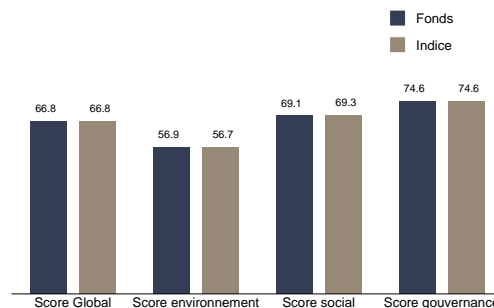
INDICE DE REFERENCE

CAC 40 (dividendes réinvestis)

Score ESG

	Score	Couverture
Fonds	66.8	98.92%
Indice	66.8	100.00%

Score global et critères



Top 10 émetteurs : score ESG

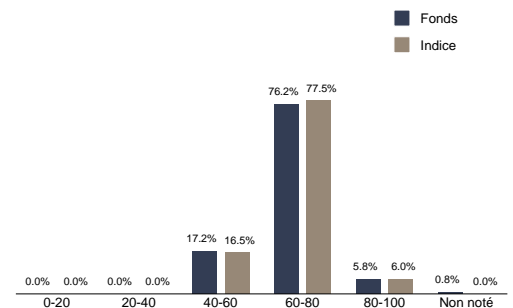
Nom	Poids	Score ESG
L'Oreal	5.84%	84
Hermes International	4.68%	78
Schneider Electric Se	5.43%	77
Capgemini Se	1.58%	75
Orange	0.87%	74
Pernod Ricard Sa	2.57%	74
Thales Sa	0.94%	74
Airbus Se	4.48%	72
Kering	1.69%	72
Stmicroelectronics Nv	1.56%	71
Total	29.63%	

Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

28/04/2023	Fonds	Indice	Relatif
Total	3498	3495	3

Répartition par score ESG



Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids CO2 émis (t / CA M€)
Airbus Se	4.48% 32035
Credit Agricole Sa	0.81% 26466
Michelin (Cgde)	1.32% 11104
Arcelormittal	0.50% 8967
Totalenergies Se	8.44% 7559
Safran Sa	2.85% 7072
Air Liquide Sa	4.95% 4256
Engie	1.85% 4038
Schneider Electric Se	5.43% 3819
Carrefour Sa	0.91% 3439
Total	31.55%

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		Valeur	Couverture
Environnement	Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée	34.33%	95.47%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	23.13%	98.92%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	57.60%	98.92%

Couverture par un score ESG

Score ESG Global : Ce score est la somme équipondérées 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

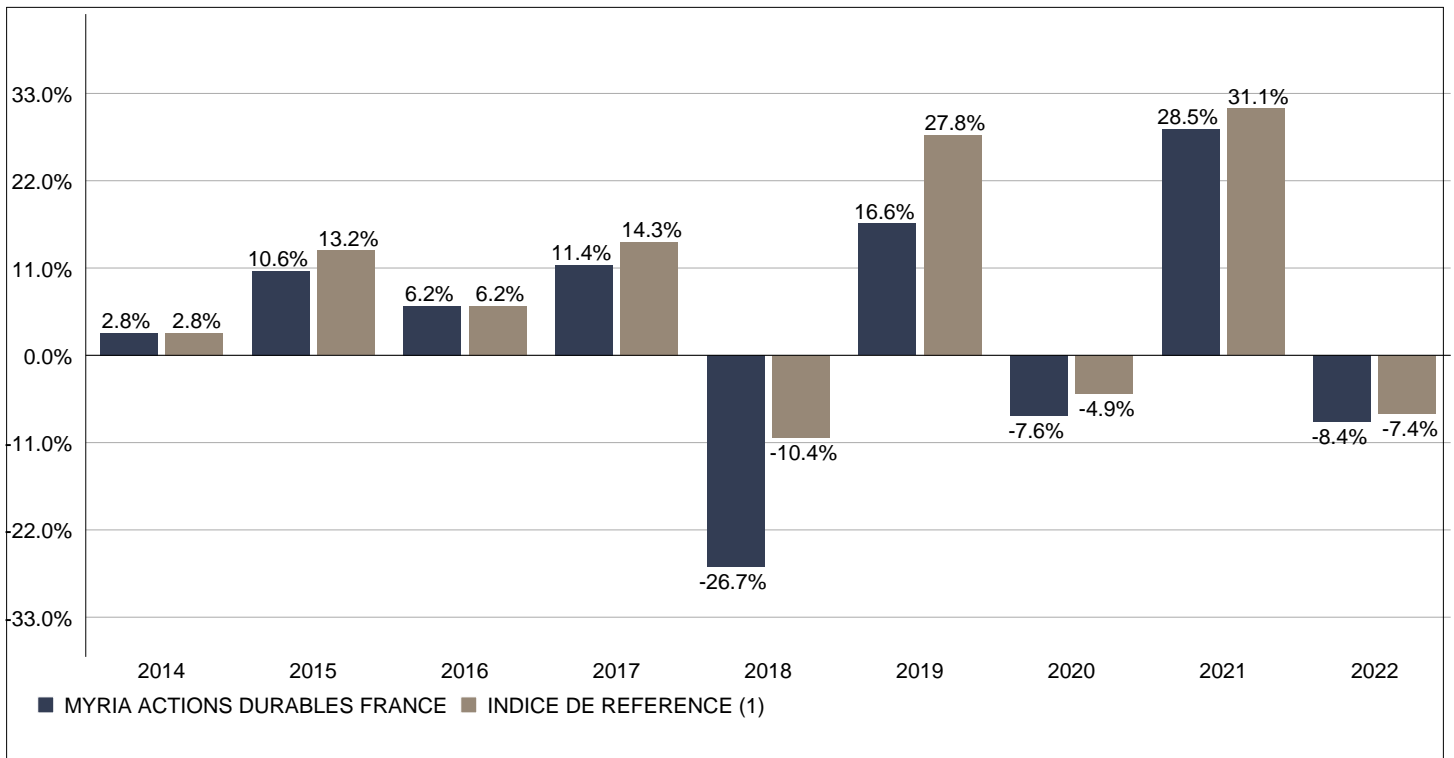
Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO2), par million d'euros de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions de 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, 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, 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 au cours des 10 dernières années 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.