

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.

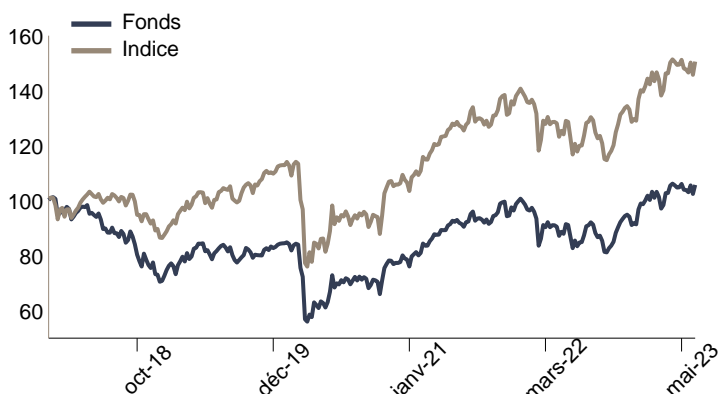
Profil de risque



Chiffres clés au 30/06/2023

Valeur liquidative	1734.61 €	Nombre de positions	43
Actif net du fonds	183.67 M€	Taux d'investissement	107.41%

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
Lvmh Moet Hennessy	Stmicroelectronics Nv
Kering	Hermes International
Renault Sa	Stellantis
Totalenergies Se	Thales Sa
Bnp Paribas	Publicis Groupe

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Lvmh Moet Hennessy	0.51%	Worldline Sa	-0.04%
L'Oreal	0.38%	Dassault Systemes Se	-0.03%
Airbus Se	0.35%	Orange	-0.01%
Bnp Paribas	0.27%		
Stellantis	0.25%		
Total	1.76%	Total	-0.07%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	4.30%	4.45%	-0.16%
YTD	15.70%	16.65%	-0.96%
3 mois	2.90%	2.94%	-0.04%
6 mois	15.70%	16.65%	-0.96%
1 an	26.92%	27.94%	-1.01%
3 ans	50.77%	61.43%	-10.65%
5 ans	17.89%	51.75%	-33.85%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	16.09%	Ratio de Sharpe	1.57
Volatilité de l'indice	16.38%	Ratio d'information	-0.97
Tracking Error	1.05%	Beta	0.98

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Lvmh Moet Hennessy	9.97%	Consommation discrétionnaire
Totalenergies Se	8.39%	Energie
Sanofi	6.91%	Santé
Schneider Electric Se	6.15%	Industrie
L'Oreal	6.10%	Consommation de base
Air Liquide Sa	5.28%	Matériaux
Airbus Se	4.94%	Industrie
Hermes International	4.64%	Consommation discrétionnaire
Bnp Paribas	4.61%	Finance
Vinci Sa	3.64%	Industrie
Total	60.63%	

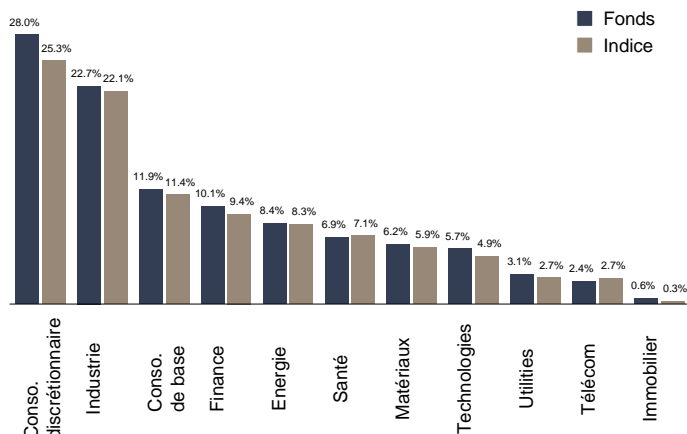
Caractéristiques du FCP

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 :	---		

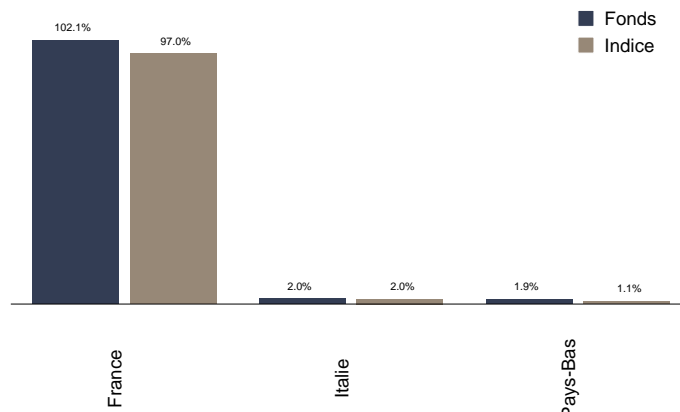
Gérant financier



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%	2.41%	0.52%	2.75%	-3.98%	4.30%							15.70%
	Indice	9.51%	2.62%	0.83%	2.88%	-4.21%	4.45%							16.65%
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

En juin, les marchés financiers ont connu des fluctuations importantes en réaction à diverses publications économiques. Tout d'abord, les chiffres d'inflation ont suggéré une décélération des prix dans la plupart des pays développés, ce qui a été perçu positivement. Ensuite, la décision de la Réserve fédérale américaine (FED) de suspendre la normalisation des taux d'intérêt a été bien accueillie par les investisseurs, indiquant une fin proche du cycle de hausse des taux aux États-Unis. La Banque Centrale Européenne (BCE), quant à elle, a augmenté ses taux directeurs de 0,25 %, signalant une poursuite de la hausse en juillet, mais à un rythme moins rapide par rapport aux mois précédents. En fin de mois, les indices avancés d'activité ont suscité des inquiétudes sur la vigueur de l'économie, particulièrement en Europe. En effet, alors que depuis des mois les économies développées de part et d'autre de l'Atlantique semblent être parvenues à un équilibre constitué de croissance économique médiocre mais positive tirée par le secteur tertiaire, d'un marché de l'emploi très robuste grâce ou à cause d'une productivité en baisse, et d'une inflation forte mais en baisse qui redonne des marges de manœuvre aux entreprises, ces indicateurs (PMI) ont révélé une chute surprise dans le secteur des services, ravivant les craintes de récession dans les économies développées.

Malgré ces inquiétudes, les marchés actions ont terminé le semestre à leurs plus hauts niveaux de l'année. Le CAC 40 et l'Eurostoxx 50 ont progressé de plus de 4 %, avec une hausse notable dans les secteurs bancaire (+9 %) et automobile (+8 %). Néanmoins, on retiendra le retour en force des short sellers de Gotham City Research qui ont attaqué la société française SES Imagotag, spécialiste des systèmes d'étiquetage électronique destinés à la grande distribution sur ses comptes et son modèle d'affaires. Sur le mois, le titre dévissa de 40 %, mais organise sa contre-attaque.

Dans un marché haussier, les secteurs plutôt défensifs tels que la santé ou les télécoms sur lesquels nous sommes sous-pondérés ont soutenu la performance du portefeuille. Dans ce contexte, nous avons pris des bénéfices sur certains titres ayant très fortement rebondi, à l'instar du groupe de semiconducteurs, STMicroelectronics en très forte hausse depuis le début de l'année. A l'inverse, nous avons renforcé sensiblement la ligne de Renault du fait d'un momentum porteur sur le titre qui semble réussir à faire passer ses hausses de prix par de nouveaux modèles tout en continuant de simplifier sa structure.

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.

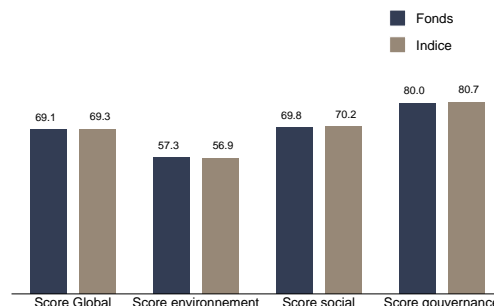
INDICE DE REFERENCE

CAC 40 (dividendes réinvestis)

Score ESG

	Score	Couverture
Fonds	69.1	105.98%
Indice	69.3	100.00%

Score global et critères



Top 10 émetteurs : score ESG

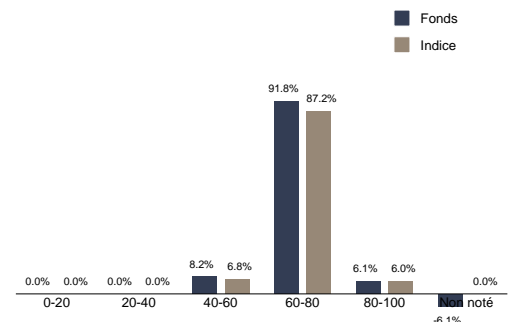
Nom	Poids	Score ESG
L'Oreal	6.10%	84
Schneider Electric Se	6.15%	79
Hermes International	4.64%	79
Orange	0.77%	75
Pernod Ricard Sa	2.63%	75
Capgemini Se	1.77%	75
Kering	2.16%	74
Thales Sa	0.92%	74
Airbus Se	4.94%	73
Publicis Groupe	0.79%	72
Total	30.86%	

Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

30/06/2023	Fonds	Indice	Relatif
Total	3749	3772	-23

Répartition par score ESG



Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids CO2 émis (t / CA M€)
Airbus Se	4.94%
Credit Agricole Sa	0.86%
Michelin (Cgde)	1.32%
Stellantis	2.03%
Arcelormittal	0.94%
Totalenergies Se	8.50%
Safran Sa	3.07%
Air Liquide Sa	5.28%
Engie	1.94%
Schneider Electric Se	6.15%
Total	35.03%

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

	Valeur	Couverture
Environnement	Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée	35.17%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	102.64%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	105.98%

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

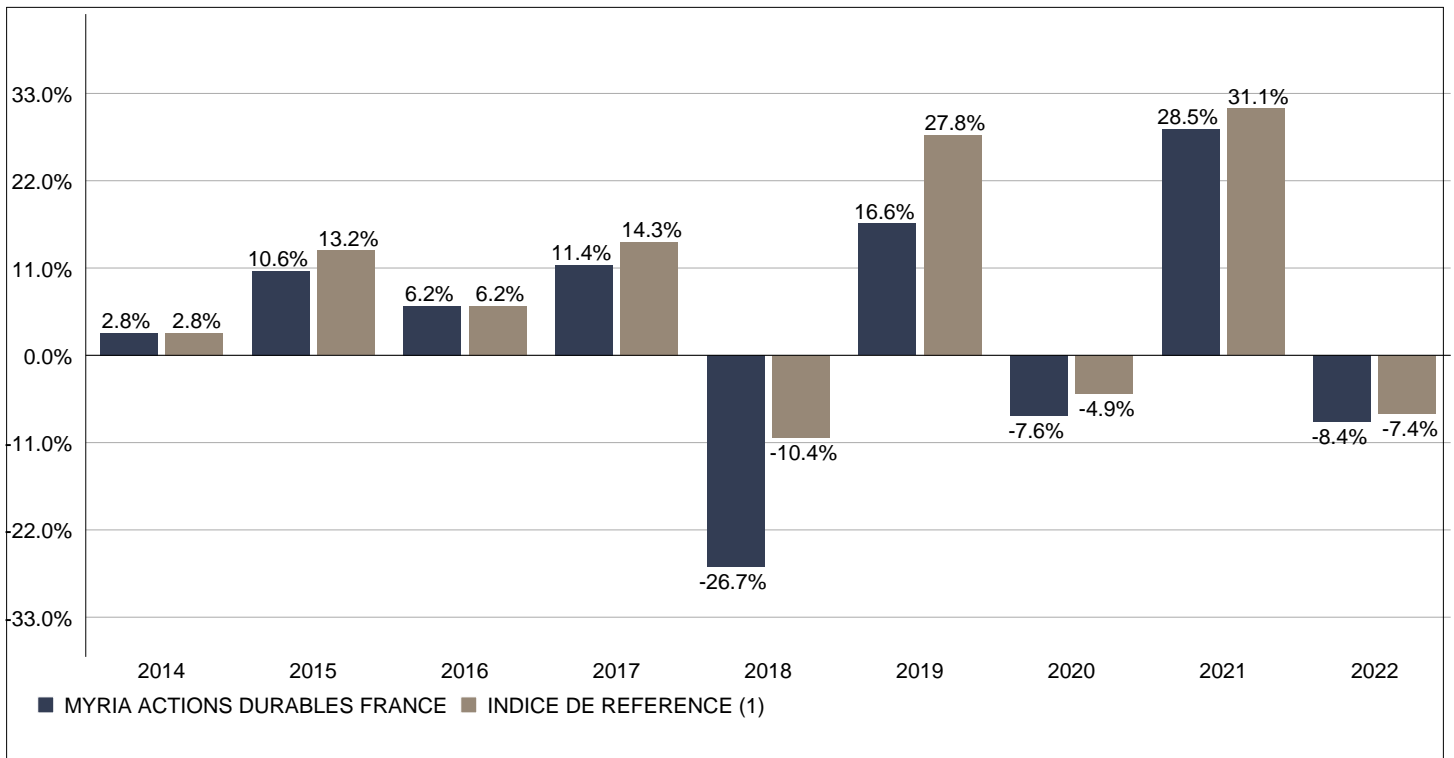
Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO2), par million d'euros de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions de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