

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.

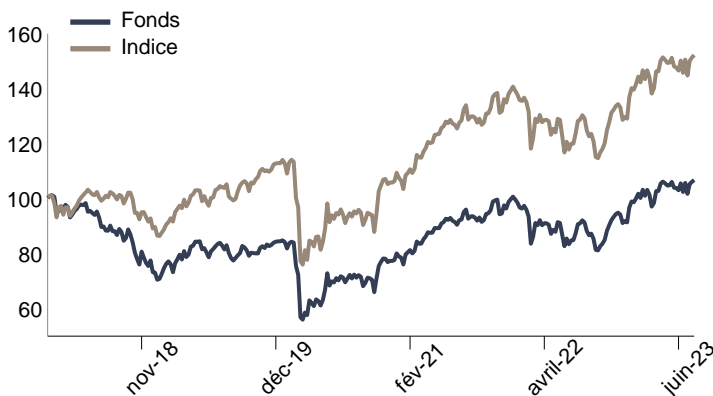
Profil de risque



Chiffres clés au 31/07/2023

Valeur liquidative	1756.14 €	Nombre de positions	42
Actif net du fonds	198.99 M€	Taux d'investissement	99.21%

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	Universal Music Group
Kering	Hermes International
Totalenergies Se	Essilorluxottica
Schneider Electric Se	Christian Dior Se
Arcelormittal	Stellantis

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Totalenergies Se	0.42%	Lvmh Moet Hennessy	-0.15%
Stellantis	0.31%	Schneider Electric Se	-0.15%
Essilorluxottica	0.18%	Dassault Systemes Se	-0.09%
Bnp Paribas	0.18%	Capgemini Se	-0.08%
Cie De Saint Gobain	0.17%	Sanofi	-0.07%
Total	1.26%	Total	-0.55%

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 SFDR :	8		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.24%	1.38%	-0.14%
YTD	17.13%	18.26%	-1.13%
3 mois	1.39%	1.44%	-0.05%
6 mois	7.24%	7.99%	-0.75%
1 an	18.02%	19.02%	-0.99%
3 ans	53.83%	67.51%	-13.69%
5 ans	18.86%	49.18%	-30.32%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	16.08%	Ratio de Sharpe	0.99
Volatilité de l'indice	16.43%	Ratio d'information	-0.96
Tracking Error	1.04%	Beta	0.98

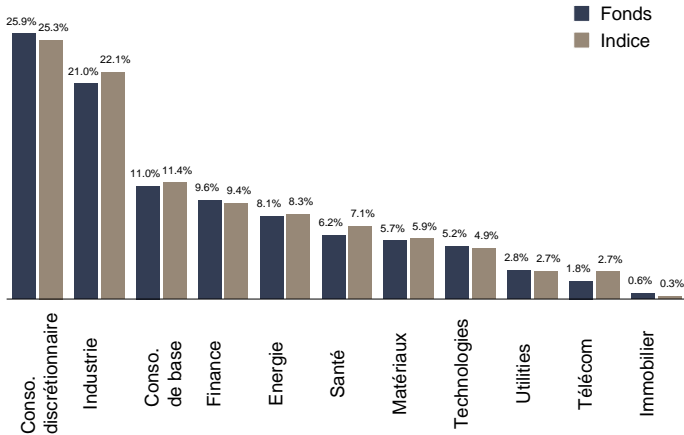
10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Lvmh Moet Hennessy	8.96%	Consommation discrétionnaire
Totalenergies Se	8.06%	Energie
Sanofi	6.24%	Santé
L'Oreal	5.52%	Consommation de base
Schneider Electric Se	5.47%	Industrie
Air Liquide Sa	4.80%	Matériaux
Airbus Se	4.57%	Industrie
Bnp Paribas	4.38%	Finance
Hermes International	4.30%	Consommation discrétionnaire
Vinci Sa	3.34%	Industrie
Total	55.64%	

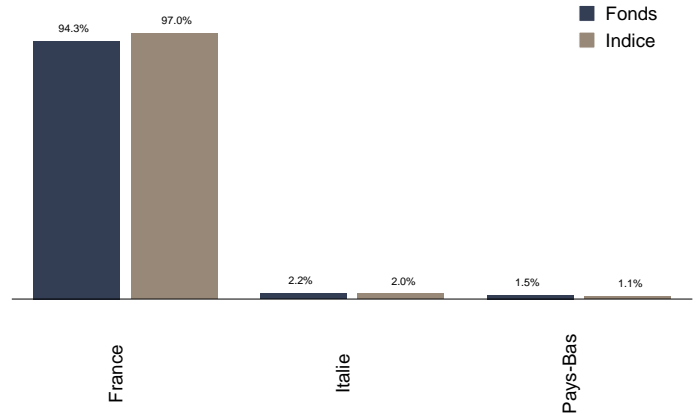
Gérant financier



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%	1.24%						17.13%
	Indice	9.51%	2.62%	0.83%	2.88%	-4.21%	4.45%	1.38%						18.26%
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 début de mois, la publication d'indicateurs avancés, ressortis à des niveaux signalant une récession imminente, a provoqué un véritable trou d'air sur les marchés actions et paradoxalement sur les marchés obligataires d'Etat. Mais, rapidement, l'optimisme est revenu grâce à la combinaison de chiffres d'inflation qui sont ressortis conformes aux prévisions en affichant une nette décélération Outre-Atlantique (3% en juin vs 4% en juillet) et aux résultats des poids lourds du secteur de la Technologie américaine, comme Meta (maison-mère de Facebook) et Google, dont les revenus publicitaires ont bondi lors du deuxième trimestre éloignant ainsi le spectre de la récession redoutée. Même les nouvelles hausses de taux de la FED et de la BCE ont ainsi été bien accueillies par les marchés, qui ont considéré que les taux terminaux étaient au mieux atteints sinon en passe de l'être. Enfin, en toute fin de mois, les chiffres de croissance économique publiés aux États-Unis et en Europe ont démontré la résilience des économies développées.

Le CAC 40 et l'Eurostoxx 50 ont ainsi progressé de plus de 1 %, avec une nouvelle forte hausse du secteur bancaire (+6 %) et un retour en grâce de l'immobilier (+11%). On retiendra de l'actualité des entreprises i) la contre-attaque peu convaincante de la société française SES Imagotag (spécialiste des systèmes d'étiquetage électronique destinés à la grande distribution) aux accusations de Gotham City, le cours de bourse ne reprenant qu'un tiers de la baisse enregistrée et ii) la descente aux enfers de Téléperformance (ancien fleuron du Cac40), dont le cours est désormais en recul de près de 40% sur l'année, après l'ouverture d'une enquête par le ministère du Travail colombien sur les conditions de travail des 42 000 salariés du groupe dans le pays en novembre 2022 et l'annonce d'un avertissement sur ses ventes au second semestre 2023.

Aux États-Unis, le S&P 500 et le Nasdaq Composite ont enregistré une progression de 3 à 4 %, profitant comme on l'a vu des résultats des entreprises, mais surtout du retour en grâce de titres très délaissés depuis le début de l'année, notamment dans le secteur pétrolier.

Sur le mois, le portefeuille s'est bien comporté, grâce à une exposition toujours équilibrée. Le secteur financier dans son ensemble a en particulier bien performé en relatif, sur les fonds. Concernant les mouvements, nous avons sorti notre position sur Universal Music Group après une très bonne performance sur le mois. Nous avons également réduit légèrement notre position sur EssilorLuxottica avant les résultats craignant un risque de pression sur les marges. A l'inverse, nous avons renforcé la ligne de Carrefour, à la suite de la publication de résultats montrant le bon déroulement de la stratégie mise en place depuis l'arrivée d'Alexandre BOMPARD aux commandes du distributeur.

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.

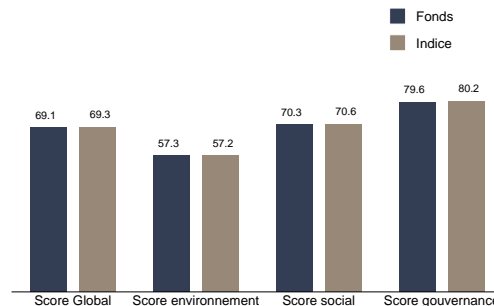
INDICE DE REFERENCE

CAC 40 (dividendes réinvestis)

Score ESG

	Score	Couverture
Fonds	69.1	97.90%
Indice	69.3	100.00%

Score global et critères



Top 10 émetteurs : score ESG

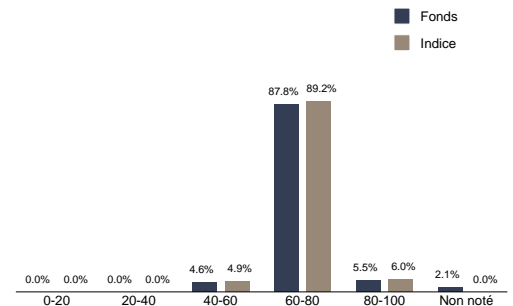
Nom	Poids	Score ESG
L'Oreal	5.52%	84
Hermes International	4.30%	79
Schneider Electric Se	5.47%	79
Orange	0.67%	75
Kering	2.04%	75
Pernod Ricard Sa	2.38%	75
Capgemini Se	1.54%	74
Publicis Groupe	0.72%	74
Danone	1.92%	73
Airbus Se	4.57%	73
Total	29.14%	

Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

31/07/2023	Fonds	Indice	Relatif
Total	3843	3789	55

Répartition par score ESG



Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids CO2 émis (t / CA M€)
Airbus Se	4.57% 32035
Credit Agricole Sa	0.81% 26466
Michelin (Cgde)	1.32% 11182
Stellantis	2.15% 10317
Arcelormittal	0.90% 8967
Totalenergies Se	8.06% 7559
Safran Sa	2.95% 7072
Air Liquide Sa	4.80% 4256
Engie	1.74% 4038
Schneider Electric Se	5.47% 3819
Total	32.78%

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		Valeur	Couverture
Environnement	Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée	34.71%	94.74%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	23.87%	97.90%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	57.57%	97.90%

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

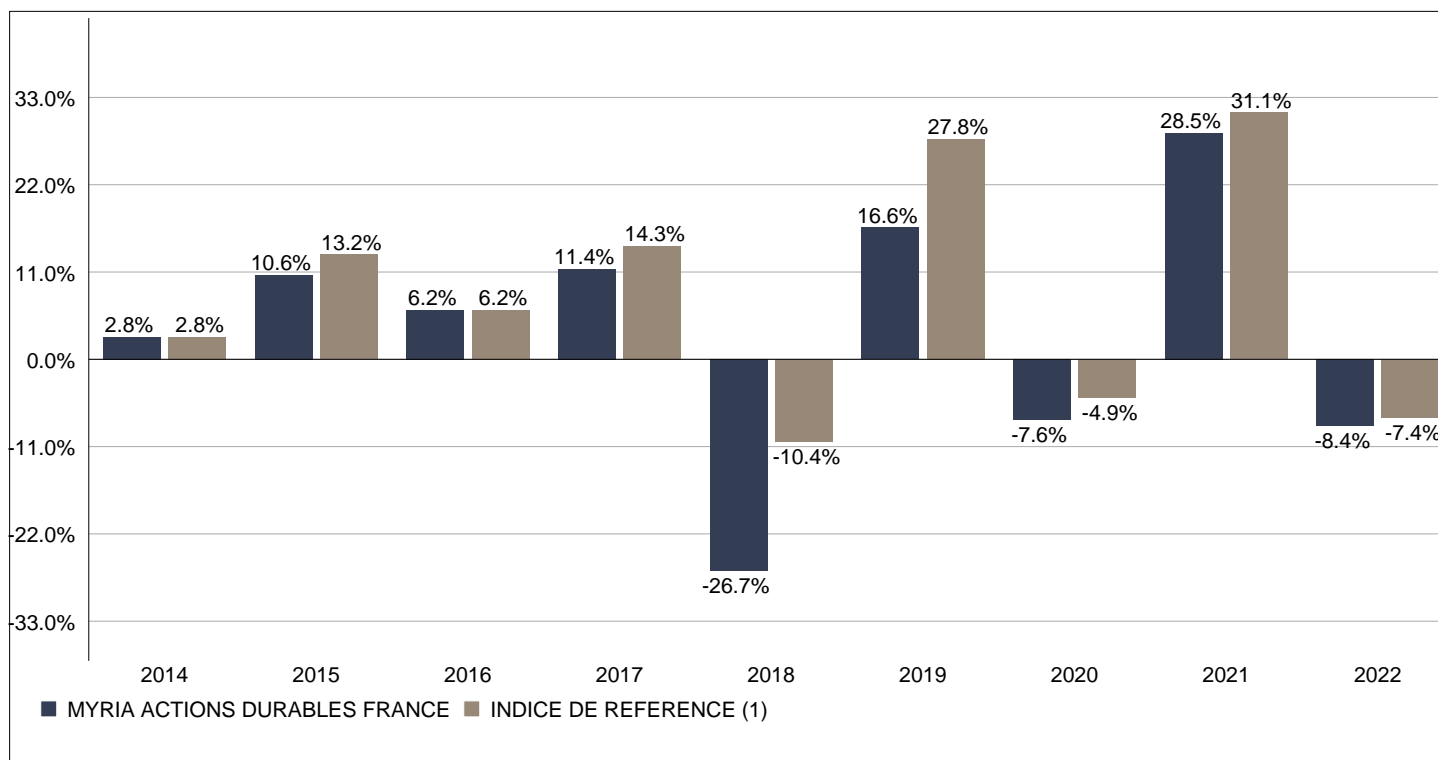
Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO2), par million d'euros de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions de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