

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.

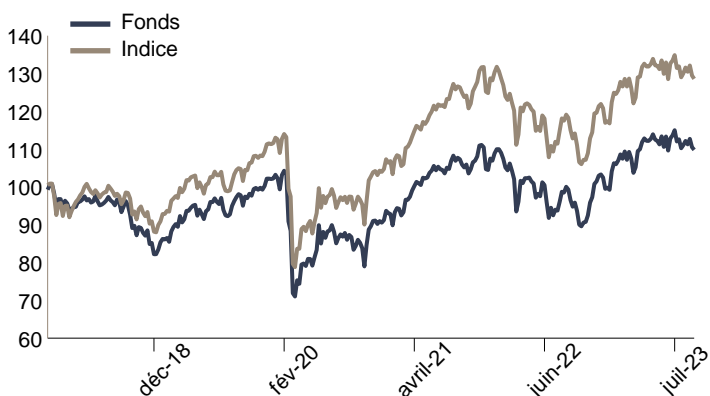
Profil de risque



Chiffres clés au 29/09/2023

Valeur liquidative	1130.52 €	Nombre de positions	66
Actif net du fonds	47.99 M€	Taux d'investissement	98.27%

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	-2.25%	-2.38%	0.13%
YTD	10.65%	10.09%	0.56%
3 mois	-3.12%	-3.26%	0.14%
6 mois	0.29%	-0.31%	0.60%
1 an	22.57%	21.28%	1.29%
3 ans	30.46%	35.11%	-4.65%
5 ans	15.40%	30.68%	-15.28%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.36%	Ratio de Sharpe	1.50
Volatilité de l'indice	13.58%	Ratio d'information	0.83
Tracking Error	1.54%	Beta	0.98

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Lonza Group Ag-Reg
	Novo Nordisk A/S-B
	Adidas Ag

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Nestle Sa	5.07%	Consommation de base
Novo Nordisk A/S-B	4.86%	Santé
Uff Dynasties Familia	4.73%	Fonds actions
Novartis Ag-Reg	4.14%	Santé
Asml Holding Nv	3.71%	Technologies
Lvmh Moet Hennessy	3.55%	Consommation discrétionnaire
Totalenergies Se	3.50%	Energie
Roche Holding Ag	3.12%	Santé
Air Liquide Sa	2.28%	Matériaux
Schneider Electric Se	2.27%	Industrie
Total	37.23%	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Novo Nordisk A/S-B	3.03%	Novo Nordisk A/S-B	-2.99%
Totalenergies Se	0.28%	Lvmh Moet Hennessy	-0.32%
Novartis Ag-Reg	0.17%	Asml Holding Nv	-0.32%
Eni Spa	0.08%	Nestle Sa	-0.18%
Stellantis	0.08%	Uff Dynasties Familia	-0.17%
Total	3.62%	Total	-3.97%

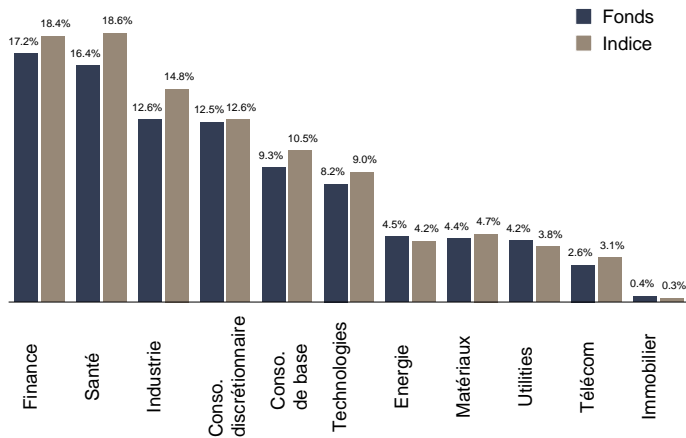
Caractéristiques du FCP

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 :	1.32%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	8		

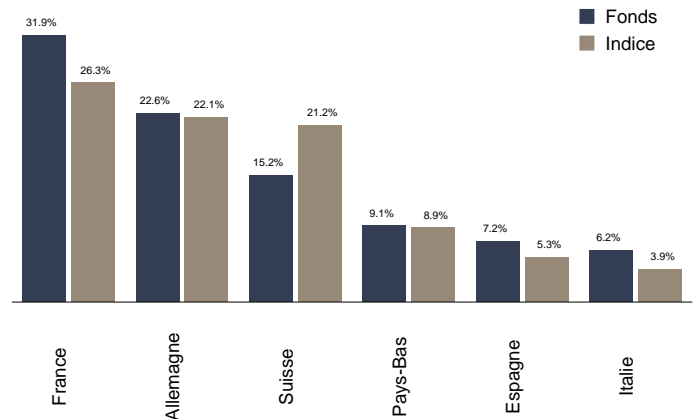
Gérant financier



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	7.66%	1.26%	1.20%	2.48%	-2.07%	3.14%	1.59%	-2.43%	-2.25%				10.65%
Indice	7.26%	1.65%	1.29%	2.23%	-2.04%	2.90%	1.60%	-2.46%	-2.38%				10.09%
2022													
Fonds	-3.61%	-4.20%	0.43%	-1.06%	-0.05%	-8.33%	6.77%	-4.47%	-5.01%	7.33%	7.10%	-3.63%	-9.77%
Indice	-4.96%	-4.18%	1.03%	-1.09%	-1.13%	-7.89%	8.15%	-4.93%	-5.60%	6.75%	7.11%	-3.64%	-11.36%
2021													
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%
2020													
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%
2019													
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%
2018													
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%

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

Commentaire de gestion

En septembre, les marchés financiers ont à nouveau tremblé sous la pression des emprunts d'Etat dont les rendements n'en finissent plus de battre des records. Ainsi, si la Réserve fédérale américaine a fait une pause dans la normalisation de ses taux d'intérêt, laissant son taux directeur inchangé à 5,50%, il n'en a pas été de même pour la Banque centrale européenne, qui a une nouvelle fois relevé ses trois principaux taux directeurs de 25 points de base, portant le taux des dépôts à un niveau historique de 4%. Il faut dire que la BCE n'avait que peu de marges de manœuvre lors de sa réunion du 14 septembre, alors que la plupart des pays de la Zone euro ne connaissent pas d'accalmie sur le front de l'inflation, qu'elles soient « cœur », c'est-à-dire hors éléments volatils comme l'énergie et l'alimentation ou les incluant.

Techniquement parlant, le comportement des marchés obligataires de part et d'autre de l'Atlantique nous procure des indications intéressantes pour la fin de l'année. Ainsi, en Europe, les opérateurs sont toujours très nerveux au sujet de la soutenabilité de la dette de certains pays de la Zone euro. A contrario, aux Etats-Unis, le scénario découlant de la courbe des taux d'intérêt a violemment changé sur le mois, du fait de la publication de statistiques économiques très surprenantes (avec des offres d'emploi restant à un niveau incompatible avec une récession imminente).

Dans ce contexte, on retiendra que les marchés actions ont à nouveau corrigé et terminent le mois en berne. Ainsi, l'Eurostoxx et le CAC affichent des baisses de l'ordre de 2,5%, et comprises entre 5% et 6% pour les marchés américains tandis que les marchés émergents affichent une moindre correction 3%.

Le fonds s'est bien comporté sur le mois en se montrant un peu plus résistant que le marché. Nous avons effectué quelques opérations défensives avec en particulier la sortie du groupe pharmaceutique suisse Lonza, à la suite du départ surprise de son Directeur Général dans un contexte de tensions sur l'activité de la société. Nous avons également pris des bénéfices sur le groupe danois Novo Nordisk, leader mondial des solutions de traitement du diabète (insuline), après un parcours boursier sans faute !

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.

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.

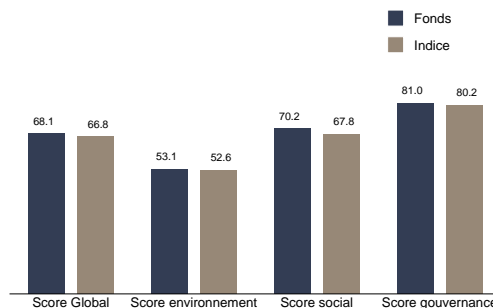
INDICE DE REFERENCE

STOXX Europe ex UK Large (dividendes réinvestis)

Score ESG

	Score	Couverture
Fonds	68.1	86.60%
Indice	66.8	95.09%

Score global et critères



Top 10 émetteurs : score ESG

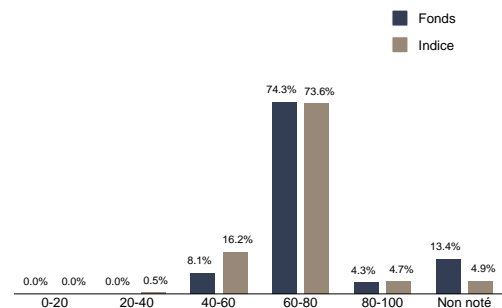
Nom	Poids	Score ESG
L'Oreal	1.19%	84
Roche Holding Ag	3.12%	82
Zurich Insurance Grou	0.88%	80
Hermes International	1.36%	79
Schneider Electric Se	2.27%	79
Ing Groep Nv	0.98%	78
Enel Spa	1.34%	75
Pernod Ricard Sa	0.88%	75
Capgemini Se	0.87%	74
Asml Holding Nv	3.71%	73
Total	16.61%	

Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

29/09/2023	Fonds	Indice	Relatif
Total	2917	2812	105

Répartition par score ESG



Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids CO2 émis (t / CA M€)
Airbus Se	1.95%
Siemens Ag-Reg	1.67%
Michelin (Cgde)	0.43%
Stellantis	1.34%
Totalenergies Se	3.55%
Safran Sa	1.32%
Eni Spa	1.03%
Basf Se	0.38%
Air Liquide Sa	2.28%
Engie	1.07%
Total	15.01%

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		Valeur	Couverture
Environnement	Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée	37.59%	80.18%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	22.48%	86.60%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	68.13%	85.65%

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

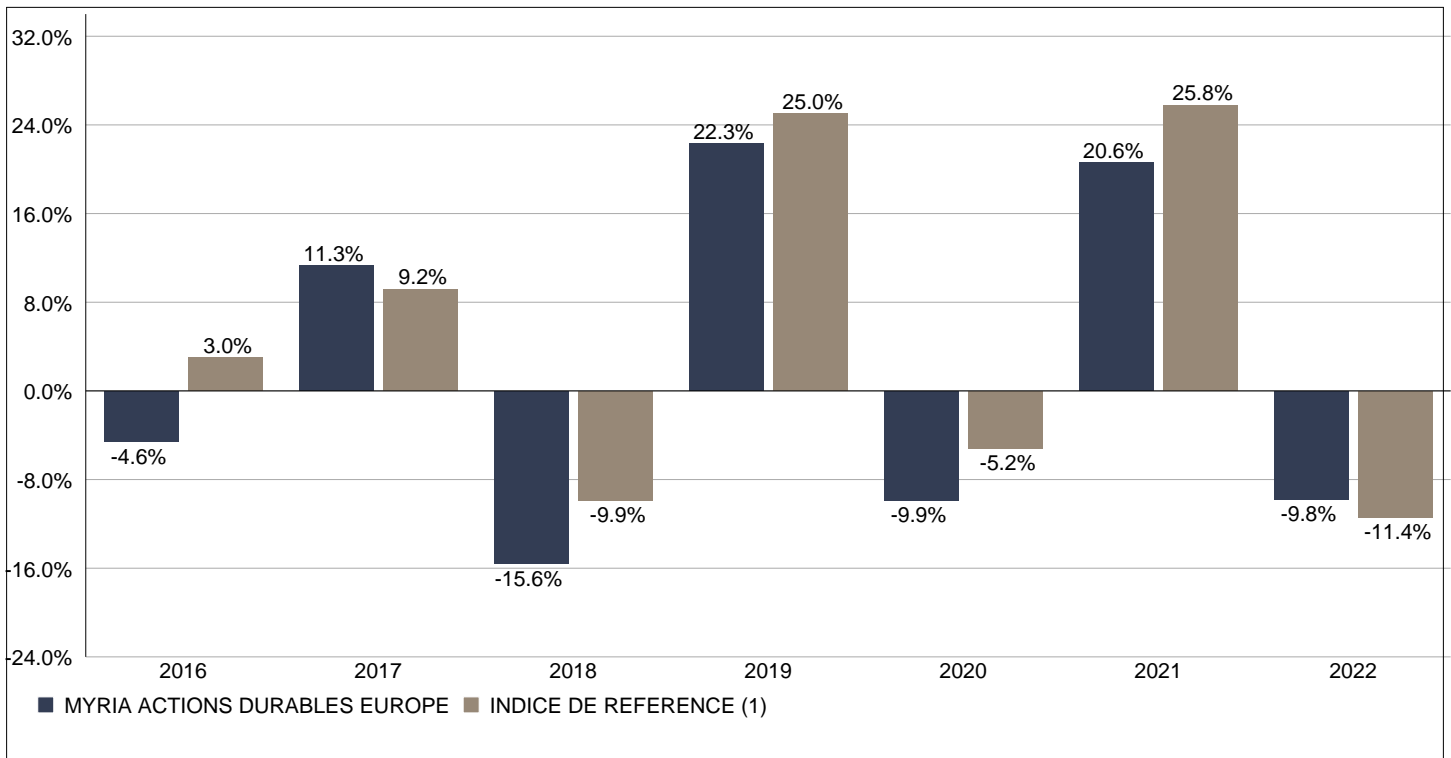
Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO2), par million d'euros de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions de 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 depuis sa création le 25/11/2015 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 STOXX Europe ex UK Large® (dividendes réinvestis) depuis le 01/01/2021. Avant l'indice était le MSCI Pan Euro (dividendes réinvestis).

Date de création : 25/11/2015

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.