

# 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.

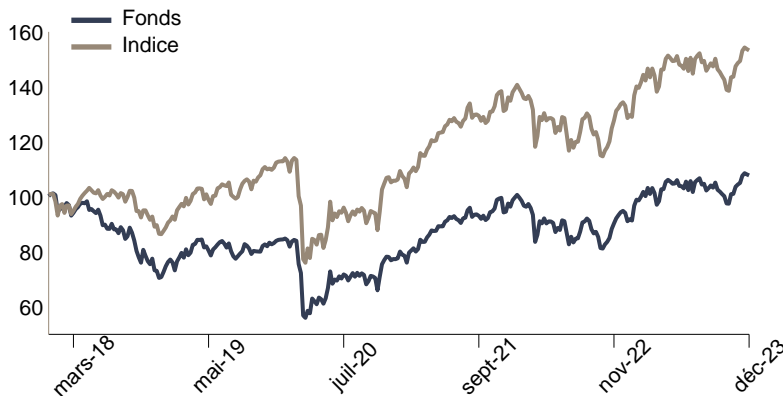
## Profil de risque



## Chiffres clés au 29/12/2023

Valeur liquidative	1768.50 €	Nombre de positions	42
Actif net du fonds	191.21 M€	Taux d'investissement	98.95%

## Evolution de la performance



L'indice de référence est l'indice Bloomberg France 40 Net Return Index EUR depuis le 02/10/2023. Avant, l'indice était le CAC 40 (dividendes réinvestis). Myria AM gère le fonds depuis le 01/09/2020.

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	3.08%	3.04%	0.04%
YTD	17.96%	18.73%	-0.77%
3 mois	5.77%	5.41%	0.36%
6 mois	1.95%	1.78%	0.18%
1 an	17.96%	18.73%	-0.77%
3 ans	38.79%	44.16%	-5.37%
5 ans	49.60%	75.27%	-25.67%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	15.03%	Ratio de Sharpe	0.98
Volatilité de l'indice	15.28%	Ratio d'information	-1.29
Tracking Error	0.60%	Beta	0.98

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Worldline Sa	Totalenergies Se
	Lvmh Moet Hennessy
	L'Oreal
	Schneider Electric Se
	Sanofi

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Schneider Electric Se	0.44%	Totalenergies Se	-0.09%
Lvmh Moet Hennessy	0.38%	Orange	-0.05%
Bnp Paribas	0.37%	Carrefour Sa	-0.04%
L'Oreal	0.27%	Safran Sa	-0.03%
Sanofi	0.26%	Thales Sa	-0.01%
<b>Total</b>	<b>1.72%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.22%</b>

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Totalenergies Se	8.56%	Energie
Lvmh Moet Hennessy	7.49%	Consommation discrétionnaire
L'Oreal	6.14%	Consommation de base
Schneider Electric Se	6.01%	Industrie
Sanofi	5.47%	Santé
Air Liquide Sa	5.11%	Matériaux
Airbus Se	4.81%	Industrie
Bnp Paribas	4.66%	Finance
Hermes International	4.13%	Consommation discrétionnaire
Vinci Sa	4.05%	Industrie
<b>Total</b>	<b>56.43%</b>	

## Caractéristiques du FCP

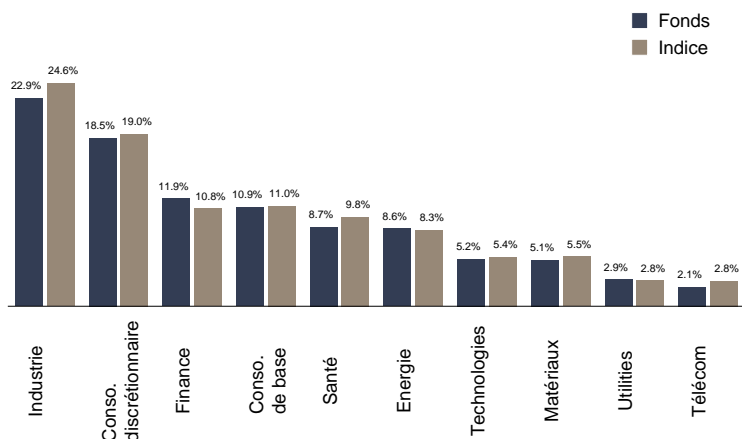
Code ISIN :	FR0011351659	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	01/03/2013	Frais de gestion direct :	1.75%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	8		

## Gérant financier

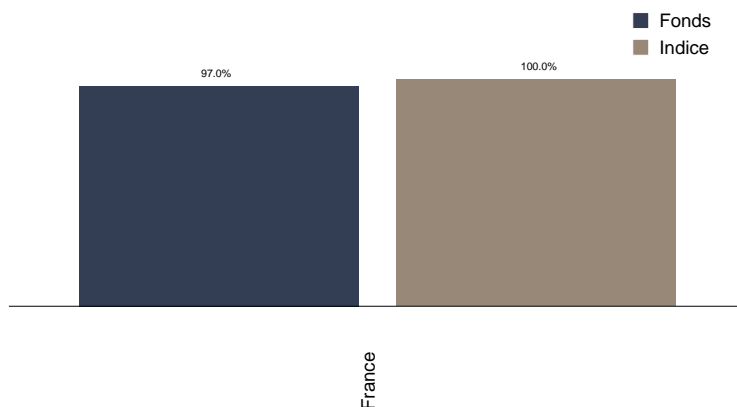


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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](http://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.

## 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
<b>2023</b>													
Fonds	9.22%	2.41%	0.52%	2.75%	-3.98%	4.30%	1.24%	-2.41%	-2.43%	-3.09%	5.88%	3.08%	17.96%
Indice	9.51%	2.62%	0.83%	2.88%	-4.21%	4.45%	1.38%	-2.42%	-2.40%	-3.43%	5.93%	3.04%	18.73%
<b>2022</b>													
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%
<b>2021</b>													
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%
<b>2020</b>													
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%
<b>2019</b>													
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%
<b>2018</b>													
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 de décembre 2023 a vu les marchés financiers poursuivre sur leur lancée initiée à la fin du mois d'octobre pour terminer l'année en fanfare. Que ce soient les actions, les obligations ou les actifs de diversification, tous finissent à des niveaux record. Comme le mois dernier, ce sont les espoirs de baisse des taux d'intérêt qui ont servi de supercarburant aux opérateurs.

Ainsi, on a pu assister à une spectaculaire détente des rendements obligataires, chaque fois amplifiée par la publication d'un indicateur qui pointait vers une décélération prononcée de l'inflation. Outre-Atlantique, toutes les statistiques ont servi de prétexte à accumuler des emprunts d'Etat. Par conséquent, les rendements à 10 ans ont à nouveau perdu une cinquantaine de points de base, renforçant l'inversion de la courbe des taux. En Europe, l'inflation publiée en décembre pour le mois de novembre a été encore plus forte que prévue, en recul de 0,6%. Subséquemment, les rendements obligataires à 10 ans de part et d'autre du Rhin ont perdu plus de cinquante points de base également, et même près de soixante-dix pour le 10 ans italien.

Ce rallye obligataire de fin d'année a entraîné dans son sillage un rallye actions, et a même ressuscité le marché des petites et moyennes valeurs aussi bien aux Etats-Unis qu'en Europe. Ainsi, sur le mois, l'indice Russell 2000, fortement pondéré en valeurs moyennes s'envolait de plus de 14% tandis que le MSCI Europe Small Caps, représentatif des petites capitalisations européennes bondissait de plus de 7%. Le Bitcoin quant à lui affiche une performance supérieure à 13% contre le dollar américain en décembre. Sur les indices représentatifs des grandes capitalisations, les hausses sont moins sensibles mais néanmoins très solides, avec plus de 3% de progression pour le CAC 40 et l'Eurostoxx 50 et de l'ordre de 5% à 6% respectivement pour le S&P 500 et le Nasdaq.

Au cours du mois, le fonds a su profiter de la bonne tendance des marchés, s'octroyant une performance au-dessus de l'indice sur la période et sur le dernier trimestre de l'année et une performance de près de 18% sur l'année.

Seule opération significative sur le mois, nous avons réintroduit une position sur le titre Worldline après une sanction boursière trop sévère sur le cours. En effet, après des résultats du 3ème trimestre extrêmement décevants, Worldline avait corrigé de quasiment 60% en une seule journée et nous considérons cette valorisation comme une opportunité pour nous exposer à nouveau sur la thématique porteuse du paiement.

*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](http://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
	Politique de biodiversité
Social	Taux de rotation des employés
	Formation des collaborateurs
	Pourcentage de femmes dirigeantes
	Politique ESG publiques
	Gestion des risques sociaux
Gouvernance	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.

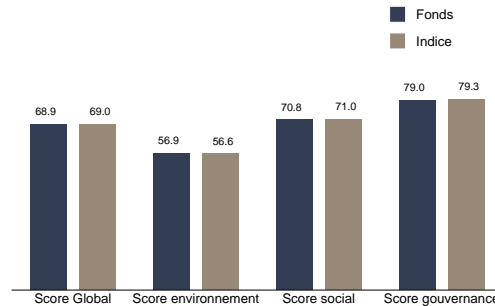
## INDICE DE REFERENCE

Bloomberg France 40 Net Return Index EUR

## Score ESG

	Score	Couverture
Fonds	68.9	97.54%
Indice	69.0	100.00%

## Score global et critères



## Top 10 émetteurs : score ESG

Nom	Poids	Score ESG
L'Oreal	6.14%	83
Hermes International	4.13%	79
Schneider Electric Se	6.01%	78
Capgemini Se	1.78%	78
Pernod Ricard Sa	1.94%	74
Kering	1.57%	74
Stmicroelectronics Nv	1.60%	73
Airbus Se	4.81%	72
Danone	2.05%	72
Sanofi	5.47%	72
<b>Total</b>	<b>35.51%</b>	

## Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		Valeur	Couverture
Environnement	Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée	35.54%	97.54%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	25.07%	97.54%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	57.93%	97.54%

## 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

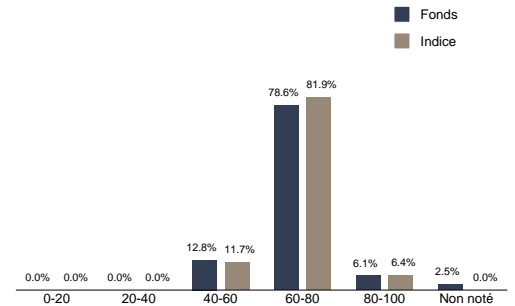
Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO2), par million d'euros de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions de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

## Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

29/12/2023	Fonds	Indice	Relatif
Total	3567	3491	76

## Répartition par score ESG



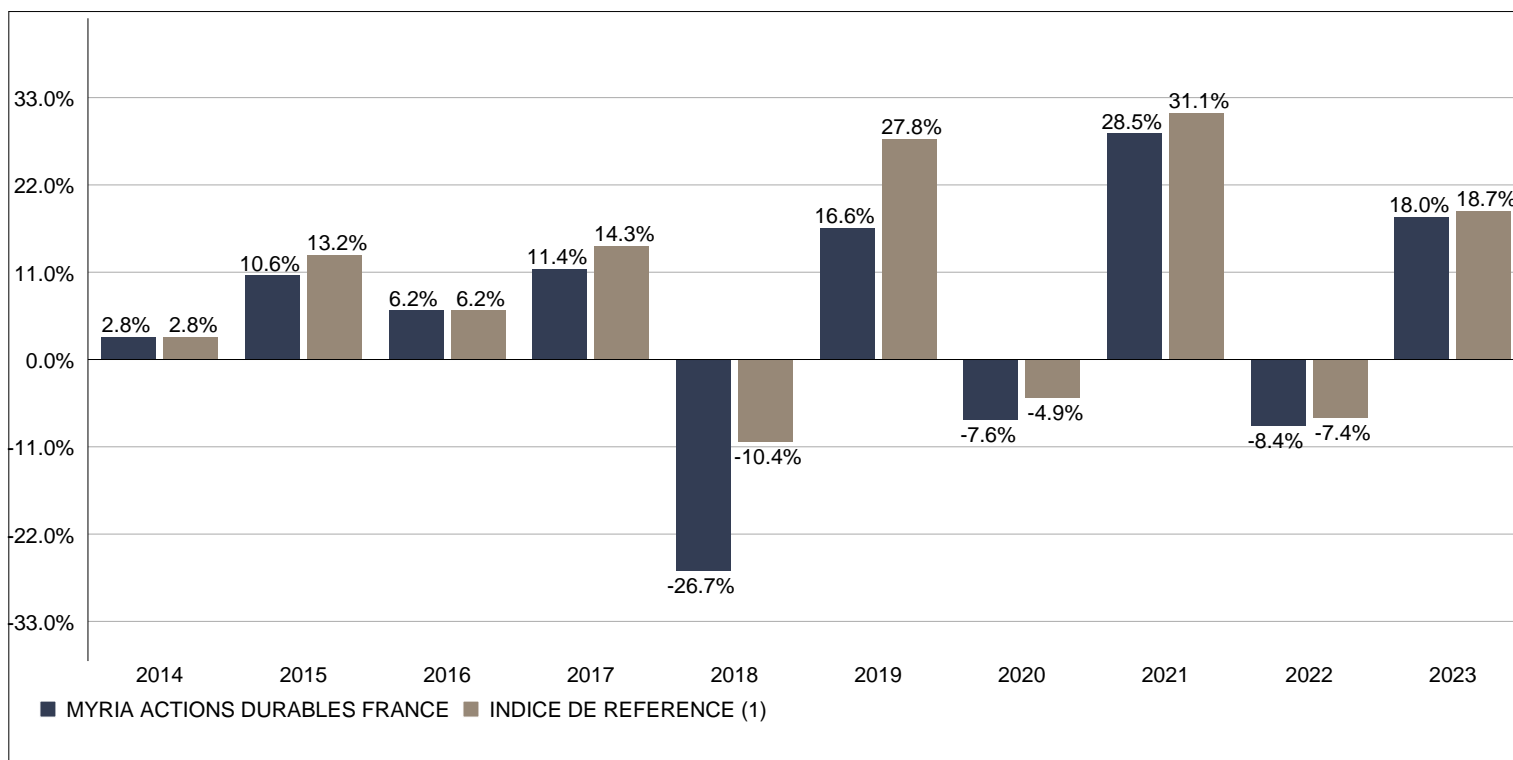
## Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids CO2 émis (t / CA M€)
Airbus Se	4.81% 32035
Michelin (Cgde)	1.37% 11213
Totalenergies Se	8.56% 7559
Safran Sa	3.15% 7072
Stellantis	0.54% 5121
Air Liquide Sa	5.11% 4256
Engie	1.87% 4038
Schneider Electric Se	6.01% 3823
Veolia Environnement	1.05% 3125
Renault Sa	0.85% 2702
<b>Total</b>	<b>33.32%</b>

## 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 l'indice Bloomberg France 40 Net Return Index EUR depuis le 02/10/2023. Avant, l'indice était le CAC 40 (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.

*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](http://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.*