

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de rechercher la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions européennes de petites et moyennes capitalisations boursières.

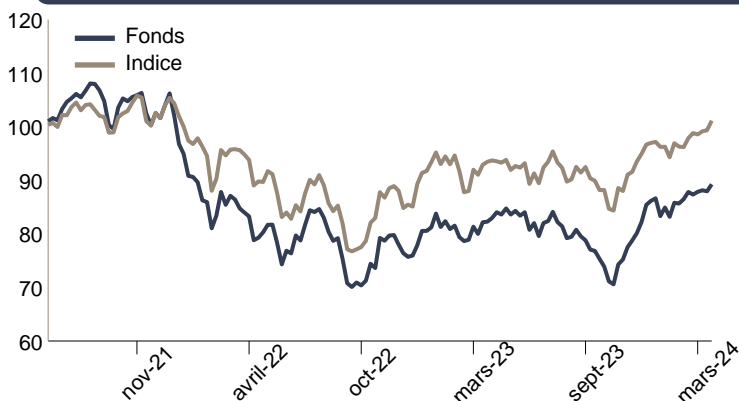
## Profil de risque



## Chiffres clés au 28/03/2024

Valeur liquidative	896.54 €	Nombre de positions	39
Actif net du fonds	251.09 M€	Taux d'investissement	99.40%

## Evolution de la performance



L'indice de référence est le MSCI Europe Mid Cap Net TR (dividendes réinvestis)

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Diasorin Spa	Croda International
Alk-Abello A/S	Addtech Ab-B Shares
Carl Zeiss Meditec	Spirax-Sarco Enginee
Spie Sa	Interpump Group Spa
Be Semiconductor Ind	Wienerberger Ag

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Neoen Sa	0.49%	Be Semiconductor Ind	-0.42%
Imcd Nv	0.43%	Diasorin Spa	-0.10%
Spie Sa	0.38%	Alk-Abello A/S	-0.07%
Diploma Plc	0.33%	Afer-Flore	-0.07%
Thule Group	0.26%	Nibe Industrier Ab-B	-0.07%
<b>Total</b>	<b>1.90%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.74%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0014003406	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	25/06/2021	Frais de gestion direct :	1.02%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 8		

## Gérant financier



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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	3.16%	3.85%	-0.69%
YTD	3.48%	4.76%	-1.28%
3 mois	3.48%	4.76%	-1.28%
6 mois	16.70%	13.22%	3.49%
1 an	10.22%	10.68%	-0.46%
3 ans	-	-	-
Création	-10.35%	1.80%	-12.15%

## Indicateurs de risque sur 1 an

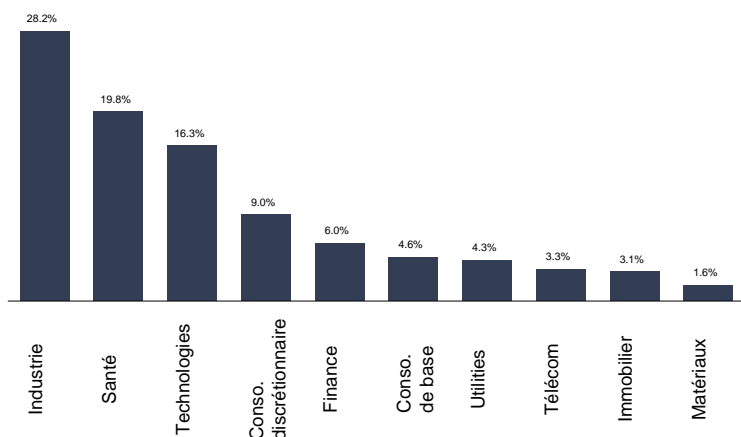
Volatilité du fonds	14.46%	Ratio de Sharpe	0.45
Volatilité de l'indice	13.02%	Ratio d'information	-0.07
Tracking Error	6.64%	Beta	0.99

## 10 principales contributions

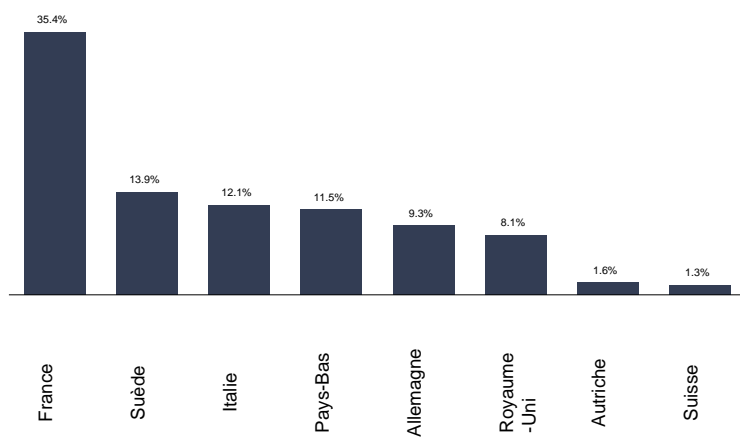
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Virbac Sa	4.98%	Santé
Diploma Plc	4.45%	Industrie
Neoen Sa	4.26%	Services aux collectivités
Neurones	3.98%	Technologies
Recordati Spa	3.94%	Santé
Spie Sa	3.77%	Industrie
Alten Sa	3.50%	Technologies
Euronext Nv	3.48%	Finance
Scout24 Ag	3.35%	Télécommunications
Aak Ab	3.15%	Consommation de base
<b>Total</b>	<b>38.86%</b>	

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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

## 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>2024</b> Fonds	-0.75%	1.07%	3.16%										3.48%
Indice	-0.28%	1.16%	3.85%										4.76%
<b>2023</b> Fonds	6.32%	0.30%	0.43%	1.99%	-0.18%	-0.97%	2.48%	-3.54%	-5.23%	-7.00%	11.12%	9.12%	14.07%
Indice	8.63%	1.72%	-2.19%	1.89%	-3.48%	0.93%	4.36%	-2.82%	-2.89%	-4.81%	8.01%	5.11%	14.19%
<b>2022</b> Fonds	-13.20%	-5.38%	-0.46%	-4.12%	-1.48%	-7.40%	11.12%	-6.54%	-11.15%	5.61%	6.06%	-3.25%	-28.50%
Indice	-6.60%	-3.35%	0.16%	-1.58%	-2.34%	-9.65%	8.85%	-6.67%	-8.73%	7.06%	6.46%	-2.70%	-19.27%
<b>2021</b> Fonds						0.19%	4.44%	2.20%	-5.65%	3.81%	-2.01%	3.48%	6.22%
Indice						-0.90%	3.07%	1.55%	-4.21%	3.62%	-2.04%	4.53%	5.41%

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

## Commentaire de gestion

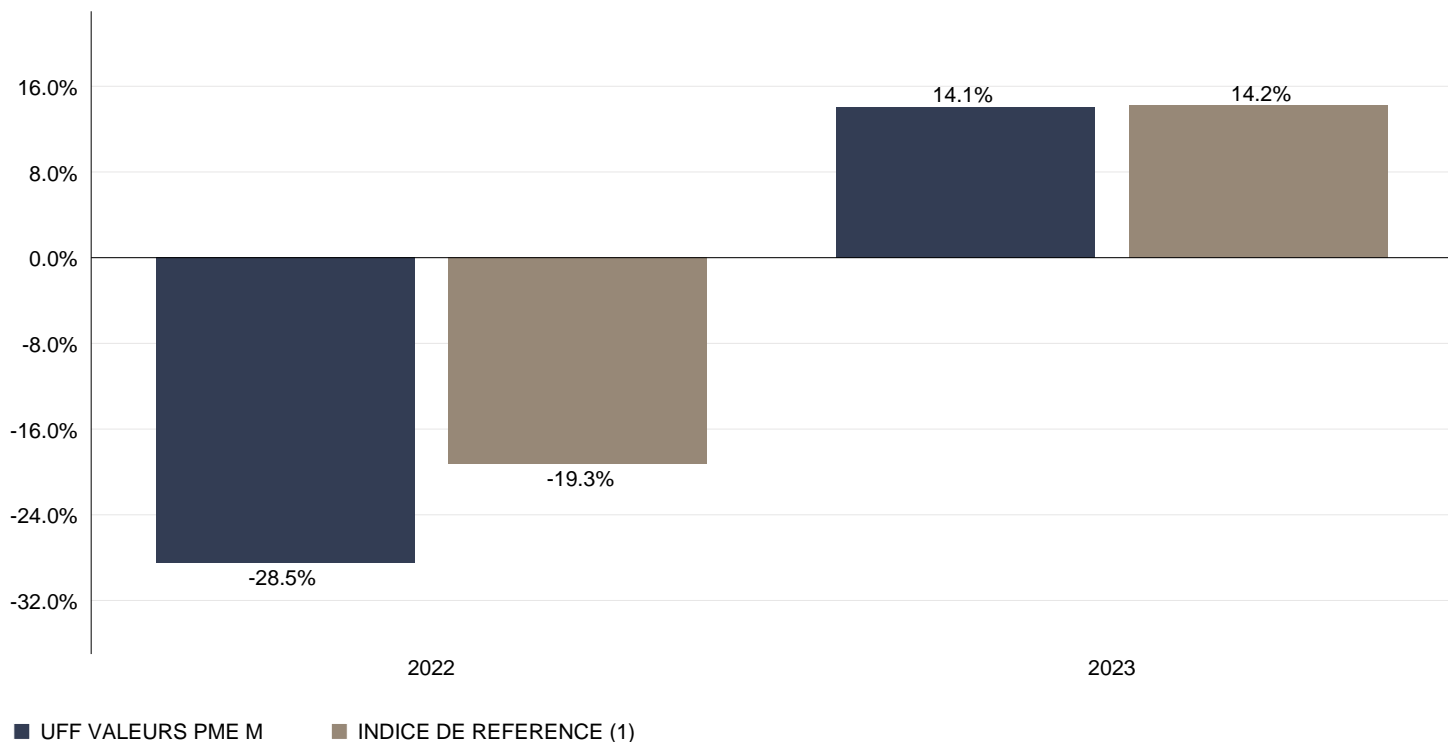
Les marchés boursiers progressent, portés par des données macro-économiques solides aux Etats-Unis et le rebond progressif des indicateurs avancés en Europe. Les thématiques « Value », notamment les financières, surperforment largement alors que les attentes de baisses de taux se modèrent face à une macro plus résiliente qu'attendue. Le fonds limite sa sous-performance, grâce à NEOEN (+50bp) qui bénéficie indirectement de l'offre de rachat sur Encavis par KKR, faisant ressortir des multiples de valorisation élevés. IMCD et SPIE (+40bp chacun) sont soutenus par un bon déroulé opérationnel et des niveaux de valorisation toujours attractifs. DIPLOMA (+35bp) signe une belle acquisition aux Etats-Unis avec une relation immédiate importante. BE SEMI, seule contribution négative significative (-46bp), serait affecté par un changement de spécifications sur les puces mémoire qui retarderait l'adoption de la technologie Hybrid Bonding. En mars, nous avons sorti des dossiers faiblement pondérés, dont le déroulé opérationnel ne correspondait pas à nos attentes (CRODA, UNIBREW et REMY COINTREAU). Nous avons continué de monter notre ligne en ALK ABELLO.

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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

## 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 25/06/2021 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 MSCI Europe Mid Cap Net TR (dividendes réinvestis)

**Date de création :** 25/06/2021

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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

## Données ESG du fonds maître au 28/03/2024

### Méthodologie propriétaire de notation ESG (\*)

3 piliers	% de la note globale	Critères
<b>Environnement</b>	Industrie ≈ 20% Service ≈ 15%	Politique & Actions
		Résultats
		Fournisseurs
		Impact environnemental des produits
		Fidélisation et progression
<b>Social</b>	Industrie ≈ 20% Service ≈ 25%	Protection
		Fournisseurs
		Impact social des produits
<b>Gouvernance</b>	Industrie et services ≈ 60%	Relations avec la société civile
		Compétences de l'équipe dirigeante
		Contre-pouvoir
		Respect des actionnaires minoritaires
		Evaluation des risques extrafinanciers

### Notation ESG

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG		100.0%
	Environnement	5.6/10
Note ESG moyenne	Social	5.6/10
	Gouvernance	7.2/10

### Impact des controverses :

Process : analyse au cas par cas des controverses et focus sur la matérialité vis-à-vis de l'entreprise analysée et pénalisation de la note ESG globale de l'entreprise si besoin. La Financière de l'Echiquier veillera à ce que au moins 90% de l'actif du fonds bénéficie d'une notation ESG interne supérieure ou égale à 4/10. Les titres non notés au moment de l'investissement feront l'objet d'une notation dans les 3 mois qui suivent l'investissement.

### Intensité des émissions induites (données mensuelles)

(en tonne équivalent CO2 par million d'euro de valeur d'entreprise)

Fonds	92.6
Indice de référence	174.7

L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les données climatiques intégrées dans ce document sont issues d'un nouveau prestataire. Les différences de méthodologie avec le précédent prestataire sont susceptibles d'entraîner certaines variations dans les données présentées. Vous pouvez demander plus d'informations sur ces différentes méthodologies auprès de la société de gestion.

\* L'approche extra-financière a été formalisée en 2007 avec la définition de la méthodologie propriétaire d'analyse des critères ESG de la Financière de l'Echiquier. Les valeurs en portefeuille sont sélectionnées selon cette méthodologie propriétaire. Le résultat des analyses présenté dans ce document est fondé sur une méthodologie propriétaire d'analyse des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance de La Financière de l'Echiquier.

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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.