

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de surperformer l'indice composite (33,33% par le Bloomberg Europe DM ex-UK Large Cap Net Return Index EUR @ + 33,33% par le Bloomberg Europe DM ex-UK Mid Cap Net Return Index EUR @ + 33,34% par le Bloomberg Europe DM ex-UK Small Cap Net Return Index EUR @ ) par le biais d'un portefeuille investi en actions de sociétés européennes, de toutes tailles de capitalisations, ayant principalement un actionnariat familial ou entrepreneurial. 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.

## Chiffres clés au 30/08/2024

Valeur liquidative	1213.82 €	Nombre de positions	41
Actif net du fonds	31.73 M€	Taux d'investissement	97.50%

## Evolution de la performance

Le graphique sera affiché après une année complète, soit fin novembre 2024.

## Profil de risque



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

Les performances seront affichées après une année complète, soit fin novembre 2024.

## Indicateurs de risque sur 1 an

Les indicateurs de risques seront affichés après une année complète, soit fin novembre 2024.

L'indicateur de référence est composé à 33,33% par le Bloomberg Europe DM ex-UK Large Cap Net Return EUR @ + 33,33% par le Bloomberg Europe DM ex-UK Mid Cap Net Return EUR @ + 33,34% par le Bloomberg Europe DM ex-UK Small Cap Net Return EUR @.

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Acciona Sa	
Ferrovial Se	
Investor Ab-B Shs	
Galp Energia Sgps Sa	
Merck Kgaa	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Ferrari Nv Ord (Eur)	0.36%	Laboratorios Farmace	-0.28%
Lifco Ab-B Shs	0.33%	Id Logistics Group	-0.17%
Rational Ag	0.28%	Galp Energia Sgps Sa	-0.10%
Merck Kgaa	0.20%	Do & Co Ag	-0.10%
Hermes International	0.20%	Danieli & Co-Rsp	-0.06%
<b>Total</b>	<b>1.37%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.71%</b>

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Acciona Sa	4.42%	Services aux collectivités
Ferrovial Se	4.39%	Industrie
Investor Ab-B Shs	4.10%	Finance
Indutrade Ab	3.84%	Industrie
Lifco Ab-B Shs	3.79%	Industrie
Merck Kgaa	3.76%	Santé
Sol Spa	3.60%	Matériaux
Credito Emiliano Spa	3.32%	Finance
Ctp Nv	3.26%	Immobilier
Galp Energia Sgps Sa	3.15%	Energie
<b>Total</b>	<b>37.63%</b>	

## Caractéristiques du FCP

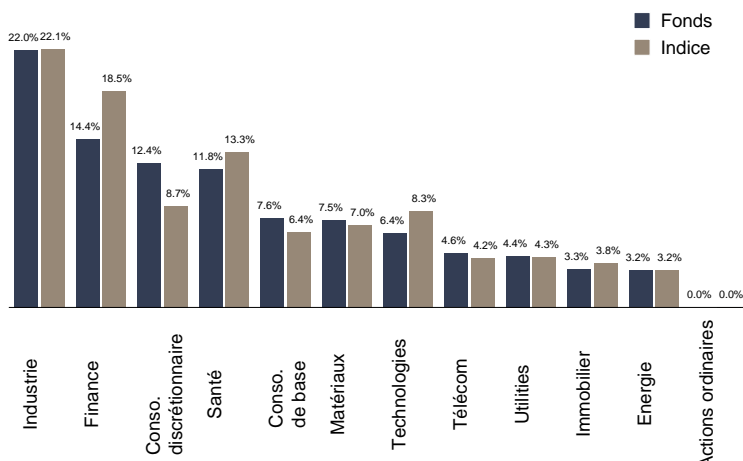
Code ISIN :	FR001400H5M0	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	06/11/2023	Frais de gestion direct :	1.80%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 8		

## Gérant financier

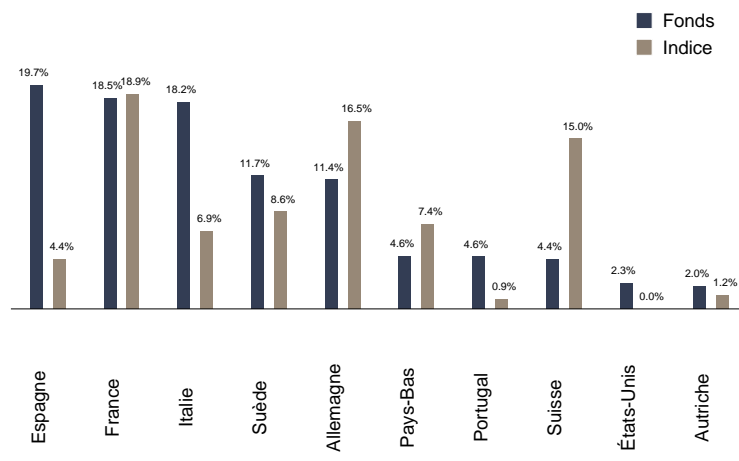


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

## Répartition par secteurs de la poche actions



## Répartition par pays



## Historique des performances

Les performances historiques seront affichées après une année complète, soit fin novembre 2024.

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

## Commentaire de gestion

Le mois d'août aura démarré sur un pic de volatilité extrêmement conséquent à la suite d'un relèvement surprise du taux directeur de la banque centrale du Japon de 15bps le 31 juillet dernier. Ce mouvement inattendu aura en effet entraîné, sur les 3 premiers jours de cotation du mois, le Topix dans les abysses, ce dernier dévissant de -20,3% avant de finalement se reprendre dès le 5 août et de terminer le mois en léger déclin (-2,9%). L'onde de choc s'est également propagée sur les marchés actions américains et européens, dans une ampleur toutefois plus mesurée, le Stoxx 600 et le S&P 500 dévissant respectivement de -6% et -6,1% en début de mois avant, eux aussi, de se reprendre et de clôturer le mois en territoire positif sur de nouveaux records (ou proche pour le S&P 500).

L'autre actualité de ce mois d'août aura été le traditionnel symposium de Jackson Hole, durant lequel Jérôme Powell a confirmé les anticipations du marché sur une première baisse des taux de la réserve fédérale américaine au cours du mois de septembre. Aussi, à ce stade, nous observons actuellement à travers le monde des niveaux d'inflation de retour sous la fameuse barre des 2% ainsi que des banquiers centraux favorables, dans leur discours du moins, à un assouplissement monétaire. Dans ce contexte, après 3 années de surperformance exceptionnelle des grandes capitalisations, nous pensons qu'un retour sur le devant de la scène des actions de petites et moyennes capitalisations est de rigueur. Si la tendance se confirme, nous allons donc, au cours des prochains mois, axer nos efforts et notre travail vers cette catégorie d'actions. A ce jour, le portefeuille est exposé à hauteur de 46% sur des sociétés de moins de 10Mds€ de capitalisation boursière. Nous pouvons donc, tout en préservant l'ADN et la philosophie du fonds, tendre raisonnablement vers 60%.

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

L'information relative aux performances passées ne pourra être affichée qu'après le terme d'une année civile complète, soit fin 2024.

*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.*



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. 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.

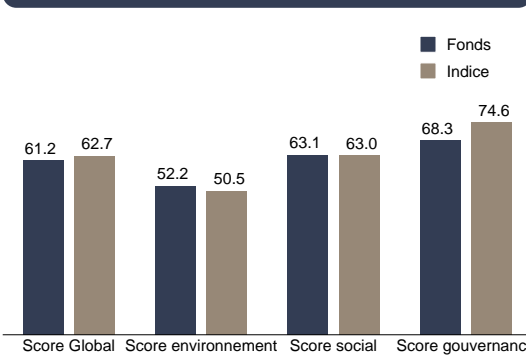
## INDICE DE REFERENCE

1/3 EXULCNE INDEX + 1/3 EXUMCNE INDEX + 1/3 EXUSCNE INDEX

## Score ESG

	Score	Couverture
Fonds	61.2	100.00%
Indice	62.7	99.22%

## Score global et critères



## Top 10 émetteurs : score ESG

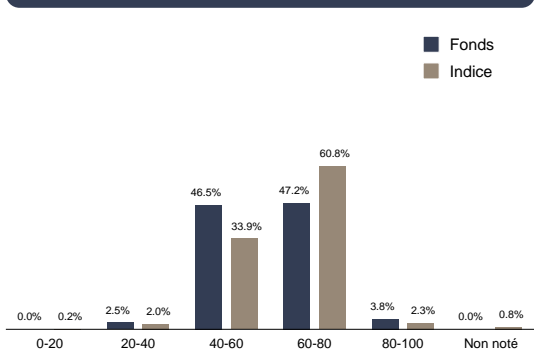
Nom	Poids	Score ESG
L'Oreal	0.91%	81
Roche Holding Ag	2.90%	80
Hermes International	3.03%	78
Beiersdorf Ag	1.69%	77
Bankinter Sa	2.45%	75
Jeronimo Martins Sa	1.49%	70
Galp Energia Sgps Sa	3.23%	69
Dassault Systemes Se	2.14%	69
Amplifon Spa	2.11%	68
Banca Mediolanum Spa	2.14%	68
<b>Total</b>	<b>22.09%</b>	

## Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

30/08/2024	Fonds	Indice	Relatif
Total	484	1309	-826

## Répartition par score ESG



## Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids	CO2 émis (t / CA M€)
Danieli & Co-Rsp	0.94%	7976
Galp Energia Sgps Sa	3.23%	2435
Vidrala Sa	2.37%	1459
Sol Spa	3.69%	1435
Ctp Nv	3.34%	999
Jeronimo Martins Sa	1.49%	966
Bayerische Motoren W	1.17%	762
Heineken Nv	1.42%	593
Industria De Diseno	1.79%	543
Ferrovial Se	4.50%	522
<b>Total</b>	<b>23.96%</b>	

## Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		Valeur	Couverture
Environnement	Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée	37.64%	86.61%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	18.71%	100.00%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	56.97%	100.00%

## Couverture par un score ESG

**Score ESG Global** : Ce score est la somme équipondérées 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](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.