

UFF GRANDES MARQUES ISR



Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance (diminuée des frais de gestion financière) supérieure à l'indicateur de référence MSCI World en s'exposant aux grandes marques internationales reconnues, au moyen d'une gestion discrétionnaire active et d'une exposition aux marchés actions de toutes zones géographiques et en appliquant un filtre ISR (Investissement Socialement Responsable).

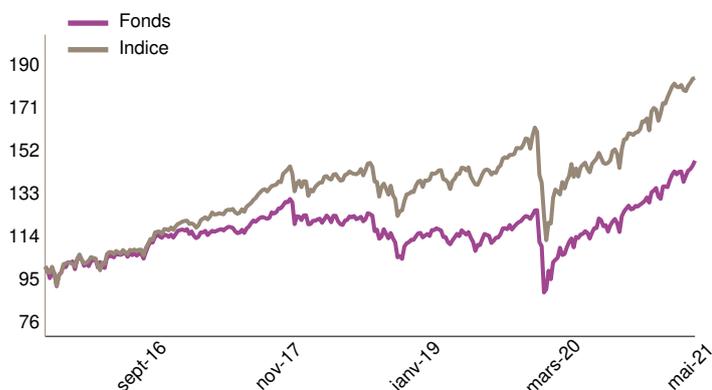
Profil de risque



Chiffres clés au 24/06/2021

Valeur liquidative	158.47 €
Actif net du fonds	26.25 M€
Actif net du maître	134.71 M€

Evolution de la performance



L'indicateur de référence du FCP est l'indice MSCI World depuis le changement de gestion le 10/09/2019. Avant, l'indice était composé à 50% du MSCI Daily TR Net North America Local Index dividendes réinvestis, euro hedged et à 50% du MSCI Daily TRNet Pacific Local Index dividendes réinvestis, euro hedged.

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
American Tower Corp	Aviva Isr Court
Nexi Spa	Organon & Co
Sherwin Williams	Apple Inc
Cvs Health Corp	Microsoft Corp
Facebook Inc-Class A	Paypal Holdings Inc

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Paypal Holdings Inc	0.43%	Caterpillar Inc	-0.11%
Apple Inc	0.41%	Bnp Paribas	-0.08%
Microsoft Corp	0.35%	Honeywell Internation	-0.06%
Amazon	0.24%	Axa Sa	-0.06%
S&P Global Inc	0.16%	Sanlorenzo Spa/Amegli	-0.05%
Total	1.60%	Total	-0.36%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	3.91%	3.86%	0.05%
YTD	16.18%	16.59%	-0.41%
3 mois	9.53%	7.71%	1.83%
6 mois	16.18%	16.59%	-0.41%
1 an	31.48%	31.08%	0.40%
3 ans	24.64%	35.06%	-10.42%
5 ans	45.21%	80.60%	-35.39%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.10%	Ratio de Sharpe	2.44
Volatilité de l'indice	13.14%	Ratio d'information	0.05
Tracking Error	8.43%	Beta	0.79

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Apple Inc	3.56%	Technologies
Microsoft Corp	3.44%	Technologies
Paypal Holdings Inc	3.24%	Technologies
Amazon	2.75%	Consommation discrétionnaire
Salesforce.Com Inc	2.55%	Technologies
Visa Inc-Class A	2.48%	Technologies
Alphabet Inc-CI A	2.43%	Télécommunications
Honeywell Internation	2.14%	Industrie
Daimler Ag-Registered	1.91%	Consommation discrétionnaire
Walt Disney Co/The	1.89%	Télécommunications
Total	26.38%	

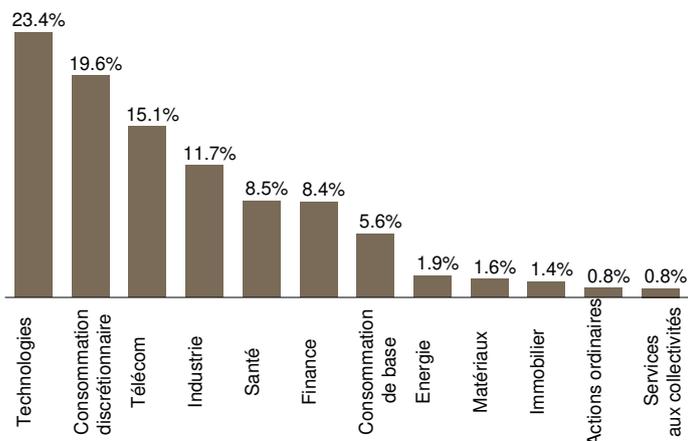
Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0010423434	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	09/03/2007	Frais de gestion direct :	1.35%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11 h	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

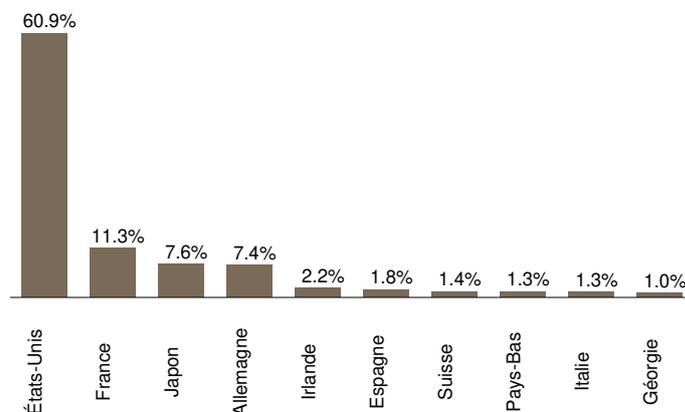
Gérant financier du fonds maître



Répartition par secteurs du fonds maître



Répartition par pays du fonds maître



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2021													
Fonds	0.70%	2.09%	3.18%	5.05%	0.34%	3.91%							16.18%
Indice	2.45%	1.10%	4.51%	4.02%	-0.31%	3.86%							16.59%
2020													
Fonds	1.20%	-8.54%	-11.44%	10.40%	2.38%	1.56%	-0.20%	7.94%	-4.82%	-0.15%	10.15%	0.35%	6.48%
Indice	1.46%	-7.66%	-14.01%	12.39%	2.04%	0.77%	-0.01%	6.20%	-4.53%	0.79%	9.54%	0.45%	4.66%
2019													
Fonds	6.89%	2.73%	-1.24%	2.59%	-5.67%	3.29%	1.61%	-5.06%	3.79%	0.67%	3.55%	1.07%	14.37%
Indice	6.89%	3.12%	0.32%	3.26%	-4.34%	3.51%	2.03%	-4.32%	4.03%	0.96%	4.13%	1.49%	22.51%
2018													
Fonds	3.27%	-6.03%	-2.80%	2.13%	-1.33%	-0.69%	2.87%	-0.11%	1.16%	-8.30%	1.45%	-8.90%	-16.84%
Indice	4.35%	-5.15%	-1.19%	1.60%	0.72%	0.01%	3.12%	0.87%	1.34%	-7.72%	0.91%	-7.96%	-9.58%
2017													
Fonds	1.27%	1.78%	-1.50%	0.62%	-0.10%	1.10%	1.03%	-2.11%	3.66%	2.04%	-0.06%	3.51%	11.65%
Indice	2.15%	2.06%	0.17%	0.89%	0.92%	1.60%	1.29%	-1.43%	3.48%	3.17%	1.65%	2.67%	20.20%
2016													
Fonds	-8.63%	0.30%	4.50%	1.18%	-0.59%	-0.33%	2.87%	0.23%	0.82%	-0.26%	4.74%	1.79%	6.12%
Indice	-8.43%	-0.43%	4.87%	1.29%	0.51%	-0.47%	2.71%	0.32%	0.91%	0.14%	4.10%	2.54%	7.70%

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

Commentaire de gestion

Les grandes marques jouissent d'un pouvoir d'attraction durable auprès de leurs clients et de la maîtrise des prix de vente dans des contextes économiques variés. Ces sociétés peuvent proposer des produits qui sont particulièrement prisés par les clients grâce à une innovation poussée et une numérisation de plus en plus forte. L'identification à la marque par le consommateur est forte, ce qui assure une fidélisation accrue et donc une croissance stable dans la durée. Les grandes marques savent transmettre et faire adopter des évolutions majeures de leurs produits à leurs clients et préserver leurs marges élevées.

American Tower (AMT) est un des plus importants propriétaire, gestionnaire et développeur de sites d'infrastructures de télécommunications. AMT poursuit son développement et est désormais engagé dans 19 pays avec un portefeuille de 187000 tours. Nous nous attendons à une période prolongée de croissance dans les années à venir avec le déploiement de la 5G et la poursuite du déploiement de la 3G et du LTE dans les pays émergents. Le trafic mobile devrait croître de 30 à 40% aux États-Unis mais également de 30% dans les marchés émergents où la pénétration de smartphones s'est accélérée et l'accès aux réseaux mobiles s'est accru fortement. American Tower est un investissement attractif procurant une forte visibilité grâce à ses contrats de location à long terme avec les opérateurs de Télécommunications.

NEXI, un fournisseur de service de paiements en Italie est en train de devenir un leader européen grâce aux acquisitions de NETS et SIA. NEXI va quadrupler son marché adressable de services dédiés aux commerçants mais aussi aux banques en devenant incontournable en Italie mais aussi en Europe Centrale et de l'Est, ainsi que dans les pays nordiques. NEXI va également bénéficier de la digitalisation des paiements en Europe (le cash restant dominant mais reculant rapidement) et de la poursuite de la consolidation des acteurs de ce marché.

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. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI 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.

Grandes Marques ISR M

Rapport ESG du fonds maître

Juin 2021



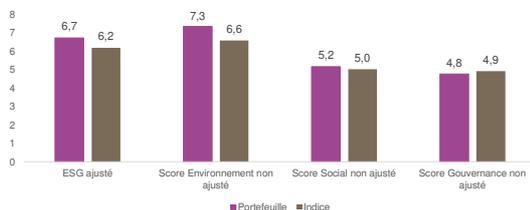
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	35 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable
Social	Capital humain	Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance

Couverture par un score ESG *

Portefeuille **97,5%**
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG



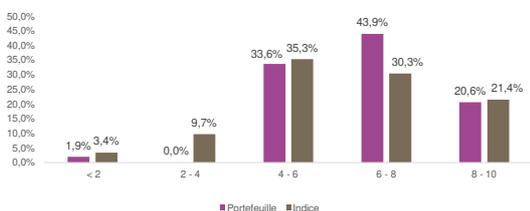
Source : BRS & MSCI au 30/6/2021

Evolution du score ESG relatif



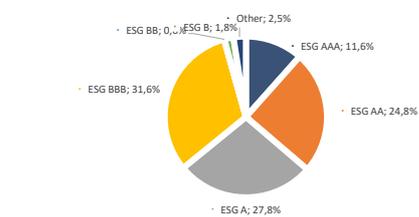
Source : BRS & MSCI au 30/6/2021

Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/6/2021

Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 30/6/2021

Top 10 émetteurs : score ESG

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Score ESG ajusté
ASML HOLDING NV	1,34%	10,0
AXA SA	1,01%	10,0
SAP SE	1,21%	10,0
SONY GROUP CORP	1,50%	10,0
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,46%	9,7
NEXTERA ENERGY INC	0,80%	9,6
MICROSOFT CORPORATION	3,46%	9,0
LOREAL SA	0,70%	8,8
BLACKROCK INC	1,69%	8,5
CISCO SYSTEMS INC (PRE-MERGER)	0,64%	8,5
Total	13,81%	

Source : BRS & MSCI au 30/6/2021

Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Intensité carbone
APPLE INC	3,65%	0,2
AXA SA	1,03%	0,5
NINTENDO CO LTD	0,86%	0,8
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,01%	1,1
PAYPAL HOLDINGS INC	3,32%	1,2
BLACKROCK INC	1,73%	1,7
AMERICAN EXPRESS COMPANY	0,29%	2,9
VISA INC	2,54%	3,2
MASTERCARD INC	1,59%	3,4
NEXI SPA	0,49%	3,5
Total	16,51%	

Source : BRS & MSCI au 30/6/2021

Intensité carbone *

(en tonnes par Million de dollars de revenus)

30/6/2021	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	57,2	132,0	-74,8

* souverains compris

Source : BRS & MSCI au 30/6/2021

31/03/2021	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	66,2	140,5	-74,3

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		30/6/2021			31-12-2020		
		Portefeuille	Indice	couverture (% encours)	Portefeuille	Indice	couverture (% encours)
Environnement	Intensité carbone (en tonnes par million de USD de chiffre d'affaires)	57,2	132,0	98,6%	67,4	140,0	99,9%
Social	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	34,2	31,7	96,4%	33,4	30,5	99,9%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	79,8	79,4	97,5%	80,3	78,4	99,8%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	1,0	1,0	94,9%	1,0	1,0	95,7%

Source : BRS & MSCI au 30/6/2021

INDICATEURS

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.

APPROCHE ESG : Best in Class

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'indice de référence. 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

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

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 serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI 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.

Grandes Marques ISR M

RAPPORT ESG

Juin 2021



Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	37 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable
Social	Capital humain	Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance
Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

INDICATEURS

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.

APPROCHE ESG : Best in Class

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'indice de référence. 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

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

Glossaire

Couverture par un score ESG

Score ESG (ajusté) : La meilleure entreprise d'un secteur se voit attribuer le score de 10 et la pire le score de 0. Une distribution normale est appliquée pour les autres entreprises. Ce score permet donc de comparer la position ESG des entreprises entre différents secteurs. Source : MSCI ESG

Score Environnement : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Environnement, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Score Social : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Social, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Score Gouvernance : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Gouvernance, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

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 de USD de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions directes induites par la combustion d'énergie fossile) et Scope 2 (émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité). Ainsi, pour chaque million de dollars de chiffre d'affaire, les entreprises du portefeuille émettent X tonnes d'équivalent CO2.

Indicateurs d'impact

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 de USD de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions directes induites par la combustion d'énergie fossile) et Scope 2 (émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité). Ainsi, pour chaque million de dollars de chiffre d'affaire, les entreprises du portefeuille émettent X tonnes d'équivalent CO2.

Pourcentage de femmes au conseil d'administration : Il représente le pourcentage moyen de femmes occupant un siège au conseil d'administration parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

Pourcentage d'indépendance du conseil d'administration : Il représente le pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

Pourcentage d'émetteurs respectant les principes du Pacte mondial des Nations Unies : Il représente le pourcentage moyen des entreprises qui sont en ligne avec les 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies relatifs au respect des droits humains, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Source : MSCI ESG

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 serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI 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.