

# GRANDES MARQUES ISR M



## 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).

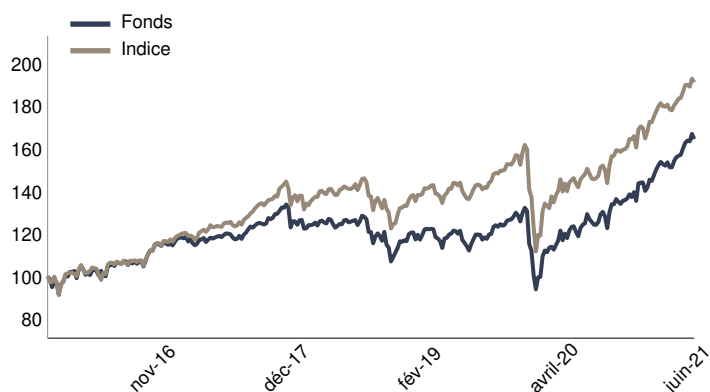
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/07/2021

Valeur liquidative	1870.94 €	Nombre de positions	80
Actif net du fonds	137.59 M€	Taux d'investissement	99.88%

## 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.

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	2.58%	1.80%	0.78%
YTD	20.33%	18.73%	1.59%
3 mois	8.23%	6.39%	1.84%
6 mois	21.46%	19.08%	2.38%
1 an	38.38%	34.70%	3.69%
3 ans	29.75%	34.97%	-5.23%
5 ans	55.59%	80.30%	-24.70%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.87%	Ratio de Sharpe	2.80
Volatilité de l'indice	12.54%	Ratio d'information	0.99
Tracking Error	3.72%	Beta	1.07

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Anheuser-Busch Inbev	Facebook Inc-Class A
American Express	Vantage Towers Ag
Novem Group GmbH	Hermes International
Nexi Spa	Inpost Sa
Sap Se	Aviva Isr Court

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Apple Inc	3.91%	Technologies
Microsoft Corp	3.55%	Technologies
Paypal Holdings Inc	3.00%	Technologies
Alphabet Inc-CI A	2.80%	Télécommunications
Amazon	2.61%	Consommation discrétionnaire
Visa Inc-Class A	2.56%	Technologies
Salesforce.Com Inc	2.47%	Technologies
Honeywell Internation	2.24%	Industrie
Walt Disney Co/The	2.05%	Télécommunications
Zoetis Inc Class A	1.95%	Santé
<b>Total</b>	<b>27.13%</b>	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Alphabet Inc-CI A	0.26%	Paypal Holdings Inc	-0.16%
Apple Inc	0.23%	Nintendo Ltd	-0.09%
Capgemini Se	0.20%	Anheuser-Busch Inbev	-0.08%
Microsoft Corp	0.18%	Amazon	-0.08%
Zoetis Inc Class A	0.16%	Shiseido Ltd	-0.07%
<b>Total</b>	<b>1.04%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.48%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0011439157	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	09/08/2013	Frais de gestion direct :	0.60%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14h30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

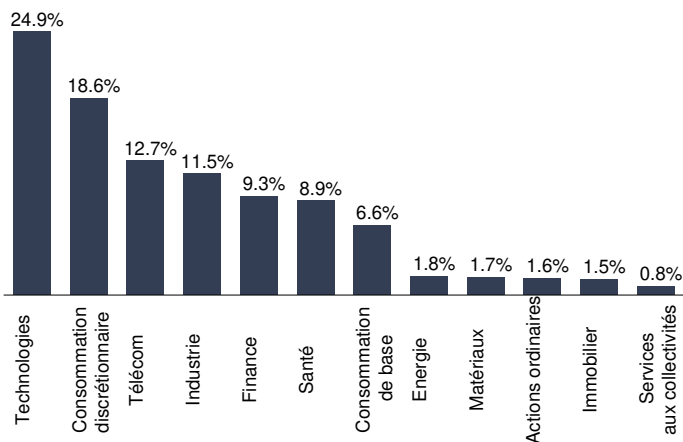
## Gérant financier



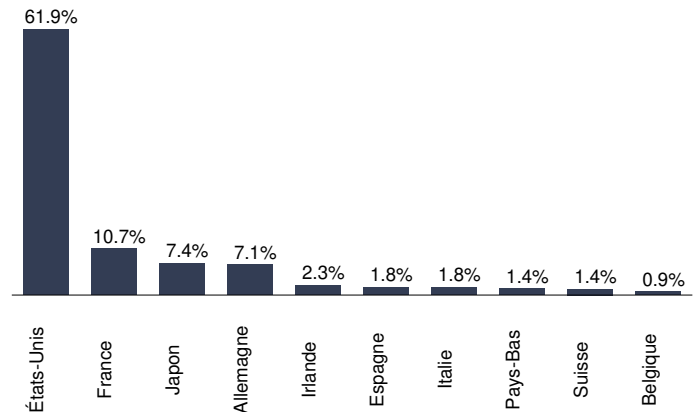
# GRANDES MARQUES ISR M



## Répartition par secteurs



## Répartition par pays



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2021</b>													
Fonds	-0.94%	3.48%	6.11%	2.21%	1.23%	4.22%	2.58%						20.33%
Indice	-0.29%	2.66%	6.71%	2.18%	-0.12%	4.64%	1.80%						18.73%
<b>2020</b>													
Fonds	0.28%	-8.38%	-11.83%	11.68%	2.92%	3.03%	-1.21%	8.09%	-1.98%	-2.64%	10.14%	1.23%	8.97%
Indice	0.67%	-7.64%	-13.14%	11.12%	3.22%	1.66%	-0.48%	5.48%	-1.53%	-2.42%	9.83%	1.91%	6.33%
<b>2019</b>													
Fonds	6.45%	2.85%	-0.50%	2.57%	-7.43%	5.95%	-0.03%	-4.03%	3.75%	0.36%	3.82%	0.73%	14.50%
Indice	6.52%	3.12%	0.89%	2.89%	-5.76%	5.00%	0.96%	-2.88%	3.72%	0.21%	4.00%	1.17%	20.99%
<b>2018</b>													
Fonds	2.11%	-3.41%	-3.95%	1.38%	-0.47%	-0.64%	3.19%	-0.21%	1.17%	-8.05%	2.76%	-9.41%	-15.31%
Indice	3.40%	-2.39%	-4.54%	3.16%	0.69%	0.14%	2.47%	1.24%	1.89%	-8.09%	1.26%	-7.96%	-9.26%
<b>2017</b>													
Fonds	0.46%	2.80%	-0.38%	-0.27%	-0.44%	1.95%	0.48%	-0.94%	3.10%	2.02%	1.55%	2.23%	13.18%
Indice	1.77%	1.92%	0.68%	0.89%	1.00%	1.53%	0.92%	-0.48%	2.87%	3.73%	1.80%	1.98%	20.20%
<b>2016</b>													
Fonds	-8.52%	0.78%	5.39%	0.16%	0.20%	-3.66%	5.95%	0.87%	-0.53%	0.53%	5.12%	1.97%	7.61%
Indice	-8.43%	-0.24%	5.19%	0.80%	1.43%	-3.98%	5.50%	0.56%	0.67%	0.17%	4.25%	2.36%	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.

OTIS est le plus grand fabricant au monde d'ascenseurs et d'escaliers mécaniques. OTIS a été séparé de sa maison mère UNITED TECHNOLOGIES permettant à la direction de se focaliser sur la croissance et l'innovation de la marque, surtout en Chine. OTIS a la plus grande base installée d'ascenseurs, ce qui entraîne des revenus récurrents de services de maintenance et d'amélioration qui représentent 60% des revenus totaux d'OTIS. La société a réduit considérablement son empreinte carbone et l'utilisation de l'eau affichant des cibles claires depuis 2015, et la consommation d'énergie de ses nouveaux ascenseurs a été réduite de 75% par rapport à ses produits précédents.

NOVEM est un fournisseur allemand d'équipements automobiles spécialisé dans les garnitures intérieures et les éléments décoratifs, les poignées de portes et compartiments, l'éclairage d'ambiance intérieure, les tableaux de bord et consoles centrales. NOVEM détient un savoir-faire unique dans l'artisanat des pièces en bois, synthétiques premium, en carbone ou aluminium qui sont assemblées à l'intérieur des véhicules. Avec 46% de parts de marché mondiale, NOVEM bénéficie actuellement de la focalisation des fabricants automobiles autour du contenu technologique, du confort et la montée en gamme. NOVEM a une forte présence auprès des constructeurs de voitures de luxe allemands, italiens, anglais et américains et commence à s'imposer aussi en Asie. La visibilité est forte car NOVEM est souvent le seul fournisseur sur beaucoup de plateformes d'automobile de luxe dont la durée de vie est de 7 à 8 ans en moyenne.

*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](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.*



# Grandes Marques ISR M

Rapport ESG

Juin 2021



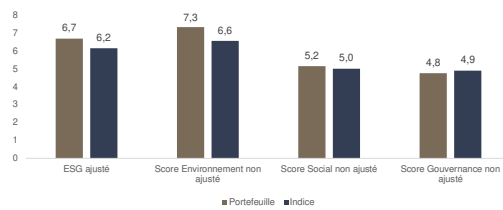
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	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
	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

## Couverture par un score ESG \*

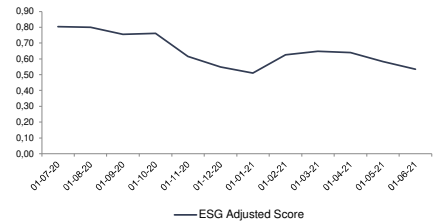
Portefeuille **97,5%**  
\* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

## Score ESG



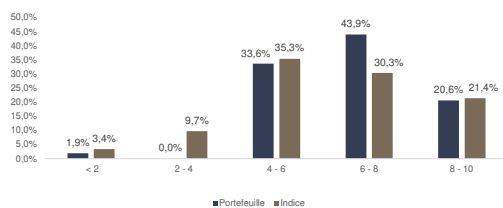
Source : BRS & MSCI au 30/6/2021

## Evolution du score ESG relatif



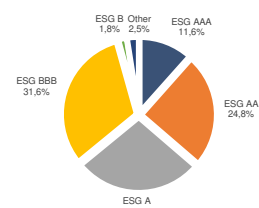
Source : BRS & MSCI au 30/6/2021

## 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
<b>Total</b>	<b>13,81%</b>	

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
<b>Total</b>	<b>16,51%</b>	

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			
Total	Portefeuille	Indice	Relatif
57,2	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%
	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](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.

# 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 dotés :
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 du 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 du 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](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.