

# 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).

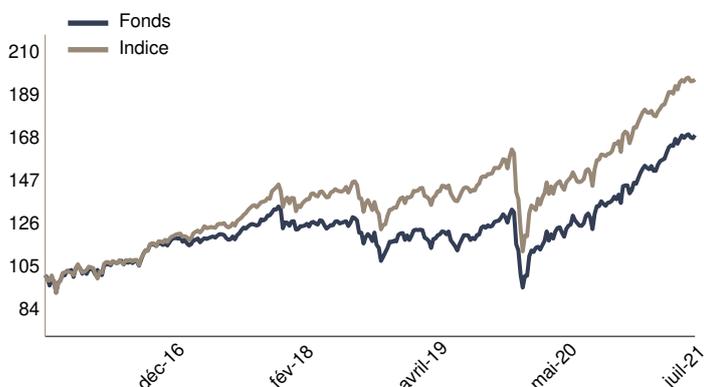
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/09/2021

Valeur liquidative	1871.00 €	Nombre de positions	80
Actif net du fonds	138.61 M€	Taux d'investissement	100.50%

## 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

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Vivendi	Deutsche Telekom Ag-R
Aviva Isr Court	Honeywell Internation
Nextera Energy Inc	Trane Technologies PI
Totalenergies Se	Apple Inc
Conocophillips	Microsoft Corp

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Universal Music Group	0.95%	Vivendi	-0.89%
Conocophillips	0.22%	Paypal Holdings Inc	-0.25%
Daimler Ag-Registered	0.14%	Apple Inc	-0.19%
Sony Corp	0.12%	Blackrock Inc	-0.18%
Sanlorenzo Spa/Amegli	0.11%	Microsoft Corp	-0.17%
<b>Total</b>	<b>1.55%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.68%</b>

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2.55%	-2.37%	-0.17%
YTD	20.33%	19.34%	0.99%
3 mois	2.59%	2.32%	0.27%
6 mois	10.62%	9.26%	1.36%
1 an	30.62%	30.34%	0.27%
3 ans	28.52%	31.51%	-3.00%
5 ans	55.08%	79.01%	-23.93%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.06%	Ratio de Sharpe	2.38
Volatilité de l'indice	12.16%	Ratio d'information	0.09
Tracking Error	3.08%	Beta	1.05

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Apple Inc	3.59%	Technologies
Microsoft Corp	3.32%	Technologies
Paypal Holdings Inc	2.68%	Technologies
Alphabet Inc-CI A	2.63%	Télécommunications
Salesforce.Com Inc	2.63%	Technologies
Amazon	2.54%	Consommation discrétionnaire
Visa Inc-Class A	2.19%	Technologies
Walt Disney Co/The	2.04%	Télécommunications
Cvs Health Corp	2.02%	Santé
Daimler Ag-Registered	2.00%	Consommation discrétionnaire
<b>Total</b>	<b>25.65%</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 :	---		

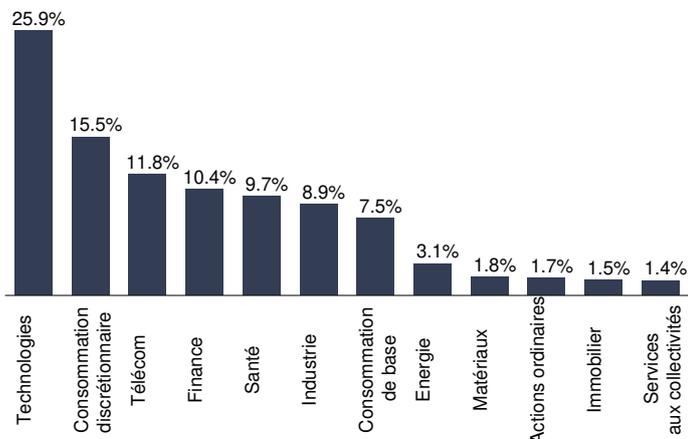
## Gérant financier



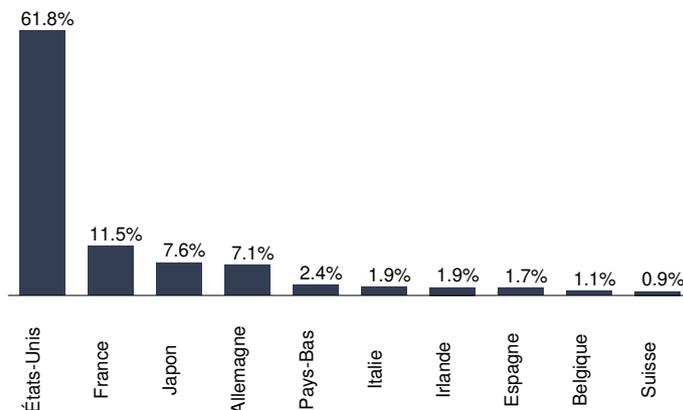
# GRANDES MARQUES ISR M



## 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%	2.62%	-2.55%				20.33%
Indice	-0.29%	2.66%	6.71%	2.18%	-0.12%	4.64%	1.80%	2.95%	-2.37%				19.34%
<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.

Autrefois, il y avait des fabricants de batteries... De nos jours, les grands constructeurs automobiles souhaitent internaliser la production d'un produit clef pour le futur du secteur.

D'ici à 2030, Toyota Motors devrait investir 13,6 milliards de dollars dans les batteries destinées aux véhicules électriques (EV) et hybrides. Si la compagnie ne divulgue pas encore de plans précis ou les emplacements pour ces nouvelles usines, les investissements devraient être réalisés sur les principaux marchés actuels du constructeur automobile, notamment la Chine et les États-Unis. Au Japon, la société prévoit d'étendre sa production par le biais d'une coentreprise avec Panasonic. Cette nouvelle stratégie intervient alors que Toyota élargit sa gamme des véhicules hybrides, segment que le constructeur automobile a contribué à lancer, aux modèles entièrement électriques.

En mai dernier, Toyota a annoncé son objectif de vendre 8 millions de véhicules électriques et hybrides, dont 2 millions de véhicules électriques et de véhicules à pile à combustible. Les EV ou à pile à combustible devraient représenter 40% des ventes du groupe en Europe, 15% en Amérique du Nord et 10% au Japon. Les dépenses de Toyota en batteries pour les EV pourraient atteindre 160 milliards de yens au cours de l'exercice se terminant en mars 2022, soit le double de l'année précédente.

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  
Septembre 2021



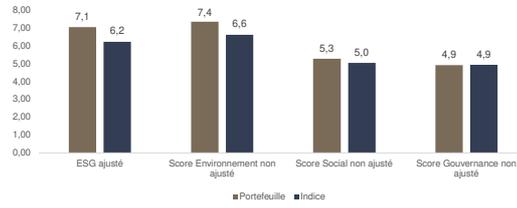
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

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 **98,3%**  
\* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

## Score ESG



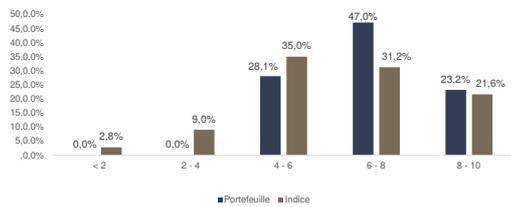
Source : BRS & MSCI au 30/9/2021

## Evolution du score ESG relatif



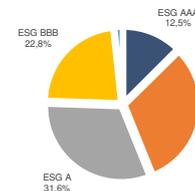
Source : BRS & MSCI au 30/9/2021

## Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/9/2021

## Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 30/9/2021

## Top 10 émetteurs : score ESG

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Score ESG ajusté
SAP SE	1,50%	10,0
ASML HOLDING NV	1,42%	10,0
AXA SA	1,27%	10,0
SONY GROUP CORP	1,69%	10,0
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,00%	9,7
NEXTERA ENERGY INC	1,43%	9,6
MICROSOFT CORPORATION	3,31%	9,0
LOREAL SA	0,63%	8,8
ATOS SE	1,29%	8,6
BLACKROCK INC	1,73%	8,5
<b>Total</b>	<b>15,27%</b>	

Source : BRS & MSCI au 30/9/2021

## Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Intensité carbone
APPLE INC	3,58%	0,2
AXA SA	1,27%	0,5
NINTENDO CO LTD	0,81%	0,8
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0,94%	1,0
PAYPAL HOLDINGS INC	2,67%	1,2
BLACKROCK INC	1,73%	1,3
AMERICAN EXPRESS COMPANY	1,30%	2,9
VISA INC	2,18%	3,2
MASTERCARD INC	1,38%	3,4
NEXI SPA	0,85%	3,5
<b>Total</b>	<b>16,71%</b>	

Source : BRS & MSCI au 30/9/2021

## Intensité carbone \*

(en tonnes par Million de dollars de revenus)	30/9/2021	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	81,0	130,5		-49,5

\* souverains compris

Source : BRS & MSCI au 30/9/2021

30/06/2021	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	56,4	131,3	-74,9

## Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		30/9/2021			31-12-2020		
		Portefeuille	Indice	couverture (% encours)	Portefeuille	Indice	couverture (% encours)
Environnement	Intensité carbone (en tonnes par million de USD de chiffre d'affaires)	81,0	130,5	100,0%	67,3	139,1	100,0%
	Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective	36,8	29,5	100,0%	41,6	31,7	53,9%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	80,8	79,2	98,3%	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	98,3%	1,0	1,0	95,7%

Source : BRS & MSCI au 30/9/2021

### 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

Septembre 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 moyen des employés représentés par une convention collective : Il représente le pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective 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.