UFF GRANDES MARQUES ISR

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Objectif de gestion du fonds maître Grandes Marques Isr M

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

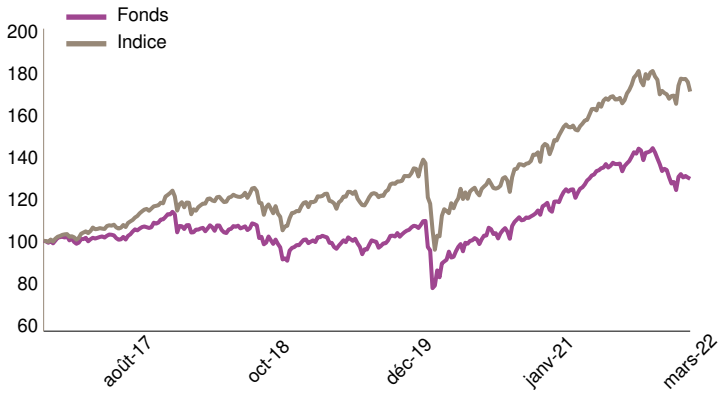
1 2 3 4 5 **6** 7

risque faible — risque élevé

Chiffres clés au 28/04/2022

Valeur liquidative	158.72 €
Actif net du fonds	24.71 M€
Actif net du maître	132.54 M€

Evolution de la performance



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.21%	-0.71%	0.50%
YTD	-9.88%	-4.25%	-5.63%
3 mois	-2.50%	3.14%	-5.64%
6 mois	-7.21%	0.66%	-7.87%
1 an	4.43%	12.80%	-8.37%
3 ans	27.36%	42.64%	-15.28%
5 ans	28.81%	68.00%	-39.19%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.60%	Ratio de Sharpe	0.42
Volatilité de l'indice	11.08%	Ratio d'information	-0.93
Tracking Error	9.04%	Beta	0.72

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/Renforcements	Ventes/Allègements
Bank Of America Corp	Sanlorenzo Spa/Amegli
First Republic Bank	Sony Corp
Aviva Isr Court	Citigroup Inc
	Asahi Group Holdings
	Honda Motor Co Ltd

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Microsoft Corp	3.62%	Technologies
Bank Of America Corp	2.68%	Finance
Cvs Health Corp	2.54%	Santé
Alphabet Inc-Cl A	2.49%	Télécommunications
Conocophillips	2.43%	Energie
Visa Inc-Class A	2.33%	Technologies
Amazon	2.18%	Consommation discrétionnaire
Procter & Gamble	2.13%	Consommation de base
Zoetis Inc Class A	2.01%	Santé
Merck & Co. Inc.	1.99%	Santé
Total	*24.39%*	

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Merck & Co. Inc.	0.25%	Amazon	-0.50%
Sherwin Williams	0.24%	Alphabet Inc-Cl A	-0.36%
Procter & Gamble	0.22%	Salesforce.Com Inc	-0.25%
Mastercard Inc Class	0.12%	Paypal Holdings Inc	-0.23%
Pepsico Inc	0.12%	Walt Disney Co/The	-0.23%
Total	*0.96%*	*Total*	*-1.57%*

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 :	11:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

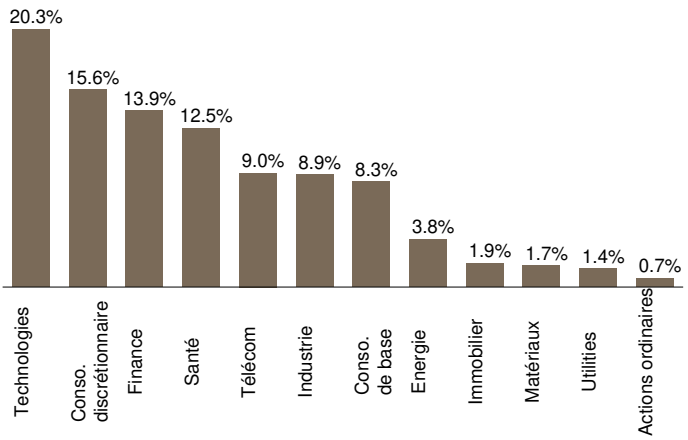
Gérant financier du fonds maître

AVIVA INVESTORS

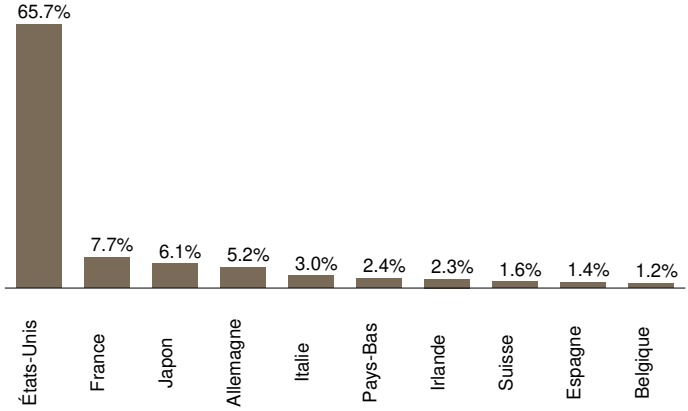
UFF GRANDES MARQUES ISR

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Répartition par secteurs de la poche actions 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
2022	Fonds	-7.57%	-4.45%	2.26%	-0.21%									-9.88%
	Indice	-7.17%	-1.25%	5.19%	-0.71%									-4.25%
2021	Fonds	0.70%	2.09%	3.18%	5.05%	0.34%	3.91%	3.75%	0.89%	-1.94%	5.16%	2.16%	0.78%	29.13%
	Indice	2.45%	1.10%	4.51%	4.02%	-0.31%	3.86%	2.99%	1.91%	-1.80%	5.02%	5.02%	0.10%	32.66%
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	2.44%	2.06%	0.30%	0.76%	0.92%	1.67%	1.23%	-1.43%	3.48%	3.17%	1.65%	2.67%	20.54%

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.
First Republic Bank est une banque régionale américaine qui a développé une forte culture de services grâce à un management « familial » puisque son fondateur âgé aujourd'hui de 77 ans est resté aux commandes depuis sa création jusqu'à la récente transition vers son numéro 2, tout en restant actif quant à la stratégie de développement. Cette forte culture endossée par ses employés permet à cette banque de se déployer progressivement sur tout le territoire américain, prendre des parts de marché à des grands groupes bancaires moins focalisés sur la qualité de leurs services, et année après année faire croître ses actifs de 15 à 20% tel un métronome. First Republic Bank a donc tous les atouts pour devenir un grand nom de la banque Privée et de la Gestion de Fortune aux Etats-Unis.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié 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, 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

Décembre 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

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

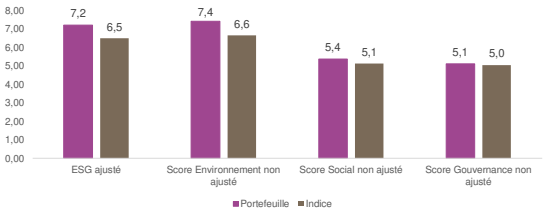
MSCI World (dividendes nets réinvestis)

Couverture par un score ESG *

Portefeuille	98,7%

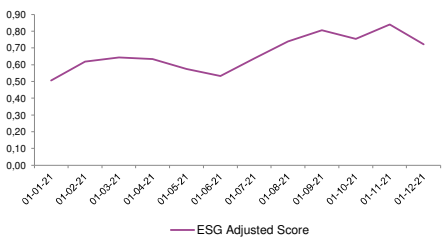
** en pourcentage de l'actif net, hors liquidités*

Score ESG



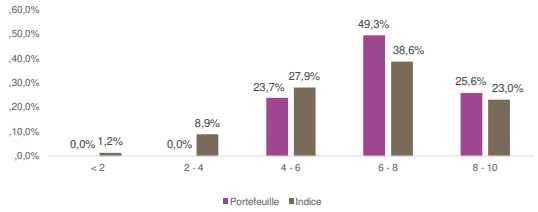
Source : BRS & MSCI au 31/12/2021

Evolution du score ESG relatif



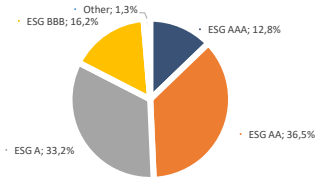
Source : BRS & MSCI au 31/12/2021

Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 31/12/2021

Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 31/12/2021

Top 10 émetteurs : score ESG

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Score ESG ajusté
ASML HOLDING NV	1,86%	10,0
SAP SE	1,94%	10,0
SONY GROUP CORP	1,78%	10,0
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,49%	9,7
AXA SA	1,28%	9,1
MICROSOFT CORPORATION	3,70%	9,0
LOREAL SA	0,68%	8,8
ATOS SE	0,96%	8,6
CISCO SYSTEMS INC (PRE-MERGER)	0,87%	8,5
HOME DEPOT INC	2,05%	8,5
Total	16,62%	

Source : BRS & MSCI au 31/12/2021

Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Intensité carbone
NINTENDO CO LTD	0,79%	0,3
AXA SA	1,28%	0,5
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,12%	1,0
PAYPAL HOLDINGS INC	1,82%	1,2
BLACKROCK INC	1,80%	1,3
S4 CAPITAL PLC	1,35%	1,3
S&P GLOBAL INC	1,65%	2,5
WORLDLINE SA	0,68%	2,6
AMERICAN EXPRESS COMPANY	1,36%	2,9
VISA INC	2,00%	3,3
Total	13,83%	

Source : BRS & MSCI au 31/12/2021

Intensité carbone *

(en tonnes de CO2 par Million de dollars de revenus)

31/12/2021	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	83,1	129,5	-46,3

30/09/2021	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	82,4	130,9	-48,5

** souverains compris*

Source : BRS & MSCI au 31/12/2021

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		31/12/2021			31/12/2020		
		Portefeuille	Indice	couverture (% encours)	Portefeuille	Indice	couverture (% encours)
Environnement	Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de USD de chiffre d'affaires)	83,1	129,5	98,7%	67,3	139,1	100,0%
Social	Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective	32,5	28,3	100,0%	41,6	31,7	53,9%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	80,8	79,6	98,7%	80,3	78,4	99,8%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	100,0	99,2	97,7%	100,0	98,6	95,7%

Source : BRS & MSCI au 31/12/2021

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié 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.

Aviva Investors: Publique

Grandes Marques ISR M

RAPPORT ESG

Décembre 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 pondérés 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 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 simplifié 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.

Aviva Investors: Publique