

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).

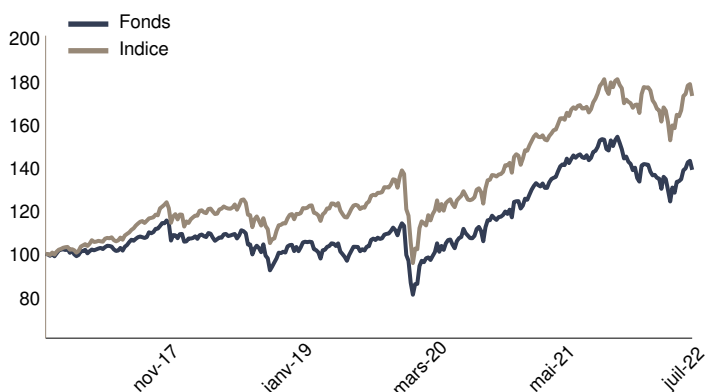
Profil de risque



Chiffres clés au 31/08/2022

Valeur liquidative	1780.07 €	Nombre de positions	76
Actif net du fonds	133.95 M€	Taux d'investissement	98.01%

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
Ing Groep Nv	Aviva Isr Court

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Conocophillips	0.18%	Zoetis Inc Class A	-0.29%
Cvs Health Corp	0.13%	Salesforce.Com Inc	-0.25%
Walt Disney Co/The	0.12%	Marvell Technology In	-0.22%
Trane Technologies PI	0.09%	Microsoft Corp	-0.21%
Axa Sa	0.06%	Asml Holding Nv	-0.19%
Total	0.58%	Total	-1.15%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2.59%	-2.84%	0.24%
YTD	-12.40%	-7.02%	-5.38%
3 mois	0.29%	0.64%	-0.35%
6 mois	-2.85%	-0.51%	-2.33%
1 an	-7.28%	-0.30%	-6.98%
3 ans	35.86%	41.71%	-5.85%
5 ans	32.10%	57.59%	-25.49%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	15.70%	Ratio de Sharpe	-0.44
Volatilité de l'indice	15.58%	Ratio d'information	-1.19
Tracking Error	5.89%	Beta	0.94

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Apple Inc	4.89%	Technologies
Microsoft Corp	4.63%	Technologies
Cvs Health Corp	2.70%	Santé
Bank Of America Corp	2.62%	Finance
American Tower Corp	2.31%	Immobilier
Visa Inc-Class A	2.26%	Technologies
Aviva Isr Court	2.19%	Fonds monétaires
Zoetis Inc Class A	2.16%	Santé
Merck & Co. Inc.	1.99%	Santé
Mcdonalds Corporation	1.96%	Consommation discrétionnaire
Total	27.72%	

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 :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

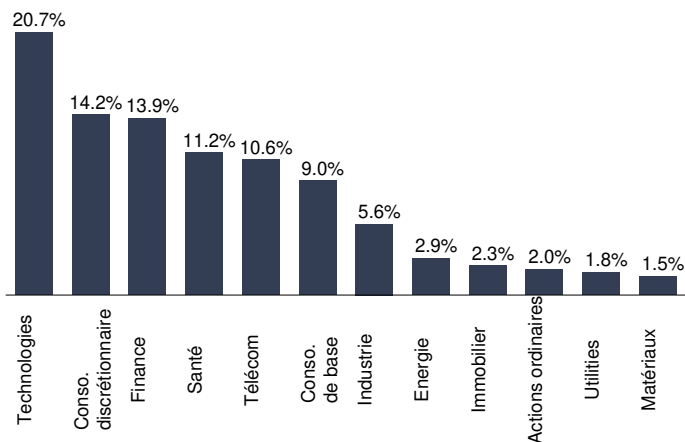
Gérant financier



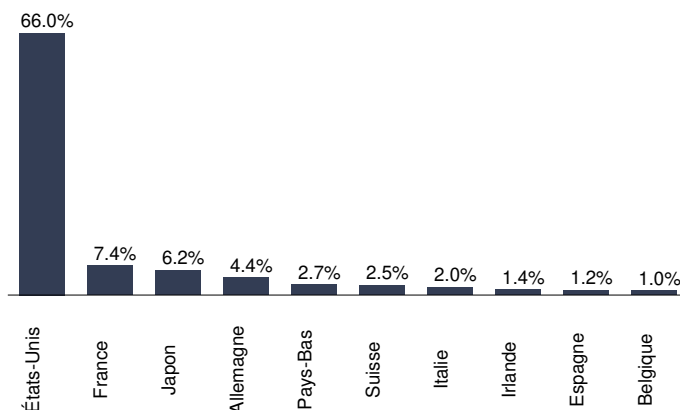
GRANDES MARQUES ISR M



Répartition par secteurs de la poche actions



Répartition par pays



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2022													
Fonds	-4.81%	-5.27%	0.54%	-2.33%	-1.36%	-5.49%	8.94%	-2.59%					-12.40%
Indice	-3.92%	-2.72%	3.72%	-3.29%	-1.45%	-6.41%	10.67%	-2.84%					-7.02%
2021													
Fonds	-0.94%	3.48%	6.11%	2.21%	1.23%	4.22%	2.58%	2.62%	-2.55%	5.24%	-1.91%	5.20%	30.69%
Indice	-0.29%	2.66%	6.71%	2.18%	-0.12%	4.64%	1.80%	2.95%	-2.37%	5.82%	0.56%	3.21%	31.07%
2020													
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%
2019													
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%
2018													
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%
2017													
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	2.06%	1.92%	0.68%	0.89%	1.00%	1.53%	0.92%	-0.48%	2.87%	3.73%	1.80%	1.98%	20.54%

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

Commentaire de gestion

Après un début de mois d'août tranquille, les actions mondiales ont reculé, et notamment aux États-Unis après le discours offensif du président de la Réserve Fédérale lors du symposium des banquiers centraux à Jackson Hole. Jerome Powell a ouvert la porte à des hausses de taux en rappelant que la lutte contre l'inflation est encore loin d'être gagnée. Dans ce contexte les valeurs technologiques, les plus sensibles à la hausse des taux d'intérêt, ont souffert avec un recul du Nasdaq de 8%. Pareil en Europe où le mois se passait bien jusqu'à la publication d'indicateurs présageant de la dégradation des perspectives économiques du Vieux Continent. L'annonce d'une inflation record en zone euro en août, à +9,1%, a noirci un peu plus le tableau, faisant chuter l'indice Européen de 5%. A Tokyo, les actions ont bien mieux résisté grâce à la faiblesse persistante du yen et à la politique toujours très accommodante de la Banque du Japon.

Au sujet de la performance des titres, les différences ont été notables. Le secteur automobile a vu Ferrari reculer d'environ 6%, l'ensemble des titres liés à la consommation recule de -4% à -8%, qu'il s'agisse de LVMH, Nike, Nintendo, ou Sony. Dans la santé, des reculs importants ont été enregistrés notamment sur Edwards Lifesciences et Zoetis. Même constat dans la tech avec les forts reculs de Salesforce, ASML, Marvell et Infineon. En revanche, de belles performances ont été identifiées dans l'énergie et les services aux collectivités via Nextera, même constat dans la construction avec les bons résultats de Daikin et Trane Technologies. Dans les médias, Walt Disney a apporté de la valeur avec une hausse de plus de 7%, comme Novem Group dans l'automobile.

Aux États-Unis, le « Inflation Reduction Act » aura une forte influence sectorielle puisqu'il visera la sécurité de l'indépendance énergétique aux États-Unis à travers des investissements massifs dans les énergies renouvelables et en même temps permettra de réduire ses émissions de CO2 grâce à ces énergies vertes. Au Japon nous sommes positionnés sur Daikin Industries qui se développe en Pologne via la construction d'équipements de pompes à chaleur économes en électricité. En Europe, cette technologie peut réduire les émissions de CO2 de 50 % ou plus par rapport au chauffage à combustion. Avec l'Accord de Paris, ces technologies vont se développer, le marché européen des pompes à chaleur devrait tripler à partir de 2021 pour atteindre plus de 3 millions d'unités d'ici 2025. Sur l'Europe, nous avons renforcé l'exposition bancaire en introduisant ING, précurseur de la banque en ligne et présente sur de nombreux marchés. La structure de son bilan est intéressante puisqu'il s'agit d'une des banques européennes les plus sensibles à la remontée des taux d'intérêt. Par ailleurs, sa robuste structure en capital permet d'imaginer un fort niveau de rémunération de l'actionnaire, même en cas de durcissement de la situation économique en Europe.

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, 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 2022



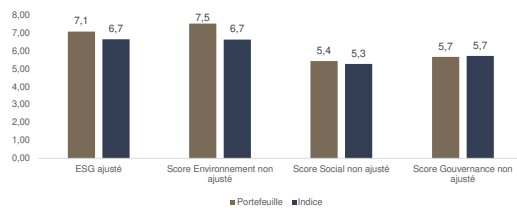
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

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 *

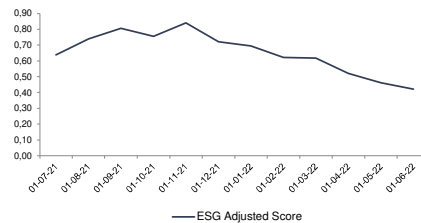
Portefeuille **99,8%**
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG



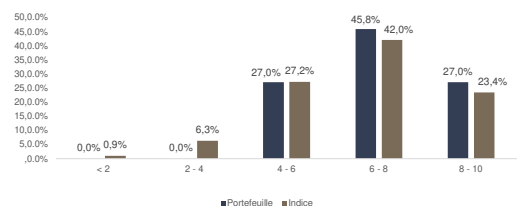
Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Evolution du score ESG relatif



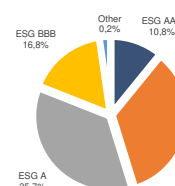
Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Top 10 émetteurs : score ESG

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Score ESG ajusté
ASML HOLDING NV	1,44%	10,0
SONY GROUP CORP	1,22%	10,0
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,27%	10,0
SAP SE	1,61%	10,0
MICROSOFT CORPORATION	3,75%	9,8
AXA SA	1,26%	9,1
MORGAN STANLEY	1,38%	8,6
UBS GROUP AG	1,39%	8,6
ZOETIS INC	2,55%	8,5
DAIKIN INDUSTRIES LTD	0,78%	8,4
Total	16,65%	

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Intensité carbone
AVIVA MONETAIRE ISR	2,40%	0,00%
BGP HOLDINGS PLC	0,00%	0,00%
NOVEM GROUP SA	0,20%	0,20%
APPLE INC	1,59%	0,2
NINTENDO CO LTD	0,87%	0,3
AXA SA	1,26%	0,4
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,31%	1,0
PAYPAL HOLDINGS INC	0,90%	1,2
BLACKROCK INC	0,91%	1,3
S4 CAPITAL PLC	0,56%	1,3
Total	9,99%	

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Intensité carbone *

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

Date	Portefeuille	Index	Relatif
30/06/2022	82,7	149,1	-66,5

* souverains compris

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Date	Portefeuille	Index	Relatif
31/12/2021	83,1	129,5	-46,3

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

Catégorie	Critère	30/06/2022			31/12/2021		
		Portefeuille	Index	couverture (% encours)	Portefeuille	Index	couverture (% encours)
Environnement	Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de USD de chiffre d'affaires)	82,7	149,1	99,8%	83,1	129,5	98,7%
	Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective	35,7	29,5	100,0%	32,5	28,3	59,7%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	80,2	79,8	99,8%	80,8	79,6	98,7%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	100,0	99,0	99,0%	100,0	99,2	95,4%

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

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 2022



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

L'intensité carbone représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liés aux consommations énergétiques) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaire). Ainsi, pour chaque million de dollars de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

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 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.