

# 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).

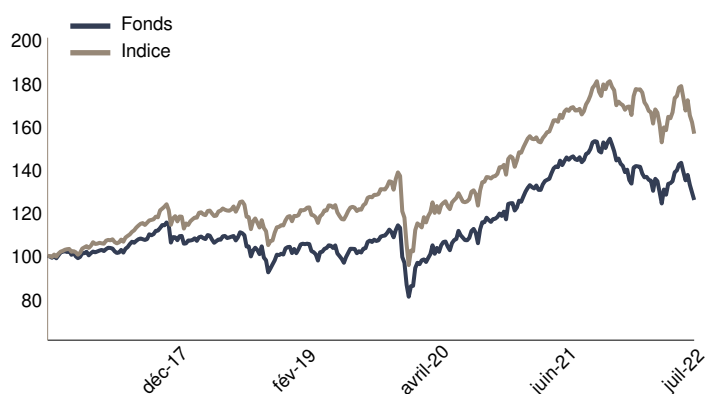
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/09/2022

Valeur liquidative	1658.46 €	Nombre de positions	76
Actif net du fonds	125.22 M€	Taux d'investissement	97.62%

## 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
Aviva Isr Court	Toyota Motor Corp
Mitsubishi Ufj Financ	Bridgestone Corp
Kao Corp	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Eli Lilly & Co	0.20%	Apple Inc	-0.50%
Merck & Co. Inc.	0.08%	Microsoft Corp	-0.41%
Sanlorenzo Spa/Amegli	0.04%	Kion Group Ag	-0.32%
Starbucks Corp	0.03%	American Tower Corp	-0.32%
S4 Capital Plc	0.02%	Nike Inc -CI B	-0.23%
<b>Total</b>	<b>0.35%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.79%</b>

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-6.83%	-6.90%	0.07%
YTD	-18.38%	-13.43%	-4.95%
3 mois	-1.14%	0.11%	-1.25%
6 mois	-9.97%	-10.70%	0.72%
1 an	-11.36%	-4.92%	-6.44%
3 ans	22.00%	27.20%	-5.20%
5 ans	19.37%	42.63%	-23.26%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	16.69%	Ratio de Sharpe	-0.66
Volatilité de l'indice	17.08%	Ratio d'information	-1.06
Tracking Error	6.08%	Beta	0.92

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Apple Inc	4.70%	Technologies
Microsoft Corp	4.51%	Technologies
Cvs Health Corp	2.87%	Santé
Aviva Isr Court	2.63%	Fonds monétaires
Bank Of America Corp	2.58%	Finance
Eli Lilly & Co	2.29%	Santé
Zoetis Inc Class A	2.23%	Santé
Visa Inc-Class A	2.21%	Technologies
Merck & Co. Inc.	2.20%	Santé
American Tower Corp	2.14%	Immobilier
<b>Total</b>	<b>28.36%</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 :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

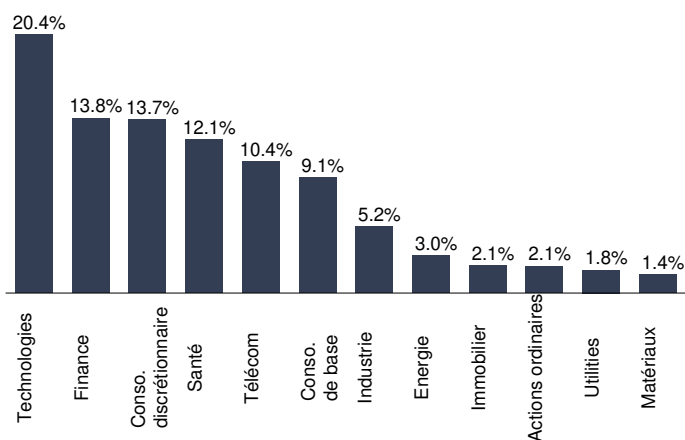
## Gérant financier



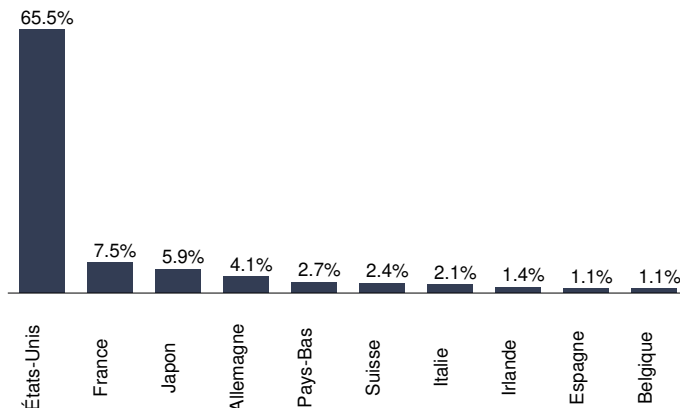
# GRANDES MARQUES ISR M



## 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
<b>2022</b>													
Fonds	-4.81%	-5.27%	0.54%	-2.33%	-1.36%	-5.49%	8.94%	-2.59%	-6.83%				-18.38%
Indice	-3.92%	-2.72%	3.72%	-3.29%	-1.45%	-6.41%	10.67%	-2.84%	-6.90%				-13.43%
<b>2021</b>													
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%
<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	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

Les actifs à risque ont vécu un mois de septembre difficile. Le mois avait pourtant bien débuté, mais la tendance s'est inversée dès la deuxième semaine en raison d'une inflation plus élevée que prévue aux Etats-Unis. Les hausses de taux de plusieurs banques centrales ont confirmé l'aversion pour le risque chez des investisseurs qui prennent acte que le resserrement monétaire plus brutal que prévu, les marchés actions accusant trois semaines consécutives de baisse. Aux Etats-Unis, la Fed poursuit sa stratégie contre la hausse de l'inflation, même au prix d'une récession, le S&P 500 enregistrant son pire mois de septembre depuis la crise financière de 2008. En Europe, même constat avec une BCE qui remonte ses taux malgré la crainte d'une entrée imminente en récession, et ce dans un contexte d'inflation en hausse. Les marchés actions au Japon suivent la même tendance.

D'un point de vue sectoriel, les dernières semaines ont été très difficiles dans un contexte particulièrement délicat, et pour tous les secteurs. Ça a particulièrement été le cas pour la finance, la consommation discrétionnaire, l'immobilier, la vente au détail, l'ITI et la tech. La santé et les ressources de base ont bien résisté. Sur la période le fonds a surperformé son indice de référence grâce à la sélection de titres principalement. Elle a apporté beaucoup de valeur dans les secteurs de l'énergie, de la santé, et de la technologie. Dans la santé, Merck, Eli Lilly et Abbvie font un très bon mois.

Aux Etats-Unis, nous sommes positionnés Salesforce qui a confirmé ses ambitions avec des revenus qui devraient atteindre 50 Milliards de dollars en 2026 (soit une croissance annuelle prévue de 17%). Salesforce bénéficie de son passé de précurseur dans la mutation des logiciels vers le Cloud et s'appuie sur une offre multi-produits développée en interne et via des acquisitions comme Mulesoft ou Slack, des propositions très flexibles pour amener les clients vers le Cloud et une force commerciale inégalée dans cette industrie. Au Japon, nous sommes positionnés sur Daikin qui prévoit d'établir une chaîne d'approvisionnement complète pour fabriquer des climatiseurs sans avoir à dépendre de pièces fabriquées en Chine. Une leçon apprise lors des ruptures d'approvisionnement dues à la stricte politique zéro-COVID de la Chine. Daikin dépend fortement de la Chine pour ses pièces depuis le milieu des années 2010, pour éviter tout impact sur la production, l'entreprise souhaite fabriquer ses propres composants de base, y compris des pièces qui aident à économiser l'énergie en dehors de ce pays. De plus, il encouragera vivement ses fournisseurs à fabriquer leurs produits en dehors de la Chine.

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](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 2022



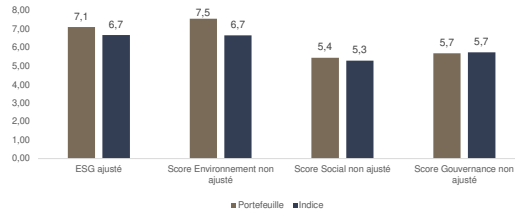
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	35 critères dont :
<b>Environnement</b>	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
<b>Social</b>	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
<b>Gouvernance</b>	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale
<b>INDICATEURS</b>		
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.		
<b>APPROCHE ESG Best in Class</b>		
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.		
<b>INDICE DE REFERENCE</b>		
MSCI World (dividendes nets réinvestis)		

## Couverture par un score ESG \*

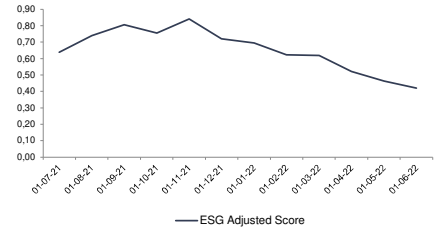
Portefeuille **99,8%**  
\* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

## Score ESG



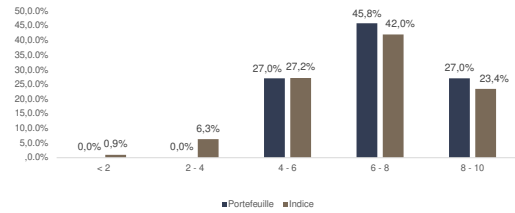
Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

## Evolution du score ESG relatif



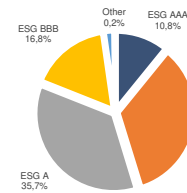
Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

## 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%	
BGP HOLDINGS PLC	0,00%	
NOVEM GROUP SA	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	Indice	Relatif
30/06/2022	82,7	149,1	-66,5
31/12/2021	83,1	129,5	-46,3

\* souverains compris

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

## Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		30/06/2022			31/12/2021		
		Portefeuille	Indice	couverture (% encours)	Portefeuille	Indice	couverture (% encours)
<b>Environnement</b>	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%
<b>Gouvernance</b>	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	80,2	79,8	99,8%	80,8	79,6	98,7%
<b>Droits humains</b>	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

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 2022



## 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 dollar 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

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
Social	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable
	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
Gouvernance	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)

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.