

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).

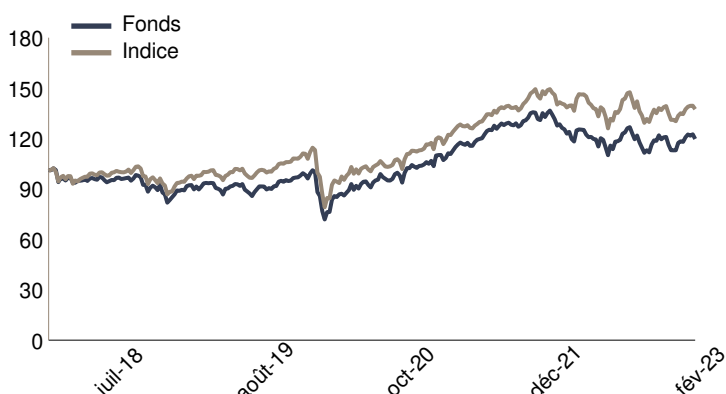
Profil de risque



Chiffres clés au 28/02/2023

Valeur liquidative	1790.69 €	Nombre de positions	79
Actif net du fonds	138.75 M€	Taux d'investissement	98.36%

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
Hitachi Ltd	
Alphabet Inc-CI A	
Fast Retailing Ltd	
Mitsubishi Ufj Financ	
Aviva Isr Court	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Tesla Inc	0.32%	American Tower Corp	-0.17%
Advanced Micro Device	0.16%	Estee Lauder Inc	-0.16%
Microsoft Corp	0.13%	Amazon	-0.15%
Booking Holdings Inc	0.12%	Eli Lilly & Co	-0.14%
Ubs Group Ag-Reg	0.09%	Paypal Holdings Inc	-0.12%
Total	0.82%	Total	-0.74%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.61%	-0.05%	-0.56%
YTD	6.55%	5.17%	1.38%
3 mois	-1.72%	-2.85%	1.13%
6 mois	0.60%	-1.35%	1.94%
1 an	-2.27%	-1.86%	-0.41%
3 ans	36.60%	37.49%	-0.89%
5 ans	23.39%	39.06%	-15.67%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	17.56%	Ratio de Sharpe	-0.16
Volatilité de l'indice	17.25%	Ratio d'information	-0.07
Tracking Error	6.23%	Beta	0.95

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Microsoft Corp	4.10%	Technologies
Bank Of America Corp	2.48%	Finance
Advanced Micro Device	2.43%	Technologies
Visa Inc-Class A	2.32%	Technologies
Yum Brands Inc	2.30%	Consommation discrétionnaire
Amazon	2.27%	Consommation discrétionnaire
Schlumberger Ltd	2.21%	Energie
Oracle Corp	2.20%	Technologies
Zoetis Inc Class A	2.14%	Santé
Booking Holdings Inc	2.02%	Consommation discrétionnaire
Total	24.47%	

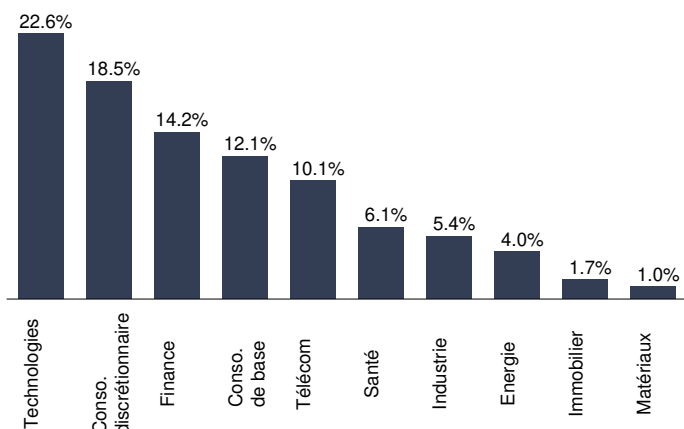
Caractéristiques du FCP

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 :	1.17%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

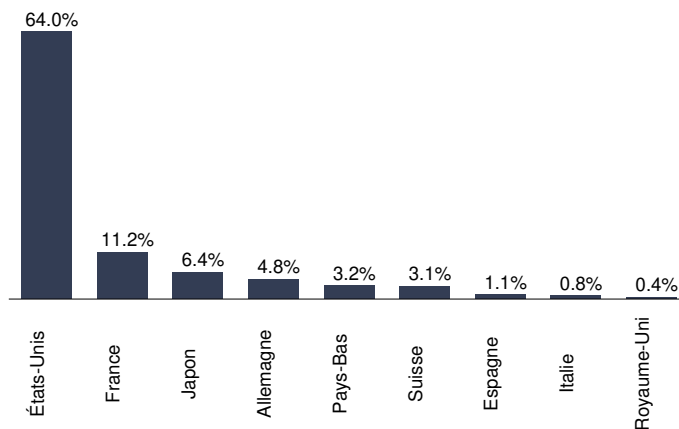
Gérant financier



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
2023													
Fonds	7.21%	-0.61%											6.55%
Indice	5.22%	-0.05%											5.17%
2022													
Fonds	-4.81%	-5.27%	0.54%	-2.33%	-1.36%	-5.49%	8.94%	-2.59%	-6.83%	6.43%	3.22%	-7.76%	-17.29%
Indice	-3.92%	-2.72%	3.72%	-3.29%	-1.45%	-6.41%	10.67%	-2.84%	-6.90%	6.24%	2.66%	-7.62%	-12.78%
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	3.70%	-2.39%	-4.54%	3.16%	0.69%	0.14%	2.47%	1.24%	1.89%	-8.09%	1.26%	-7.96%	-9.00%

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 connu un mois de février mouvementé entre bonne dynamique d'activité et craintes de la poursuite du resserrement monétaire des banques centrales. Aux Etats-Unis, après une fin d'année 2022 et un mois de janvier tonitruants liés à l'espoir d'un arrêt prochain des hausses des taux d'intérêt de la Réserve fédérale (Fed), Wall Street a très rapidement calé. La publication d'indicateurs économiques témoignant du dynamisme de l'activité économique comme l'accélération de l'emploi américain ou la hausse des ventes au détail en janvier ont ravivé la crainte d'une sévérité accrue de la Fed face à l'inflation. L'inflexion des actions américaines a ainsi coïncidé avec le retournement du marché obligataire. Pour autant, les actions européennes, et notamment françaises ont bien mieux résisté grâce à des bons résultats d'entreprises et à des valorisations généralement dégradées sur le Vieux Continent. À la fin du mois, l'annonce d'une accélération inattendue de l'inflation aux Etats-Unis en janvier a précipité les Bourses mondiales dans le rouge et entretenu la remontée des taux d'intérêt des deux côtés de l'Atlantique.

Booking Holdings s'est avéré être un grand bénéficiaire de la sortie des confinements. Le niveau des réservations de nuits d'hôtel est repassé au-dessus des niveaux précédant le COVID (2019). Booking a également nettement amélioré sa position sur le marché américain avec des gains de parts de marché, et a poursuivi son travail pour devenir un guichet unique de réservation (hôtels, avions, locations de voitures, etc.) de séjours de vacances.

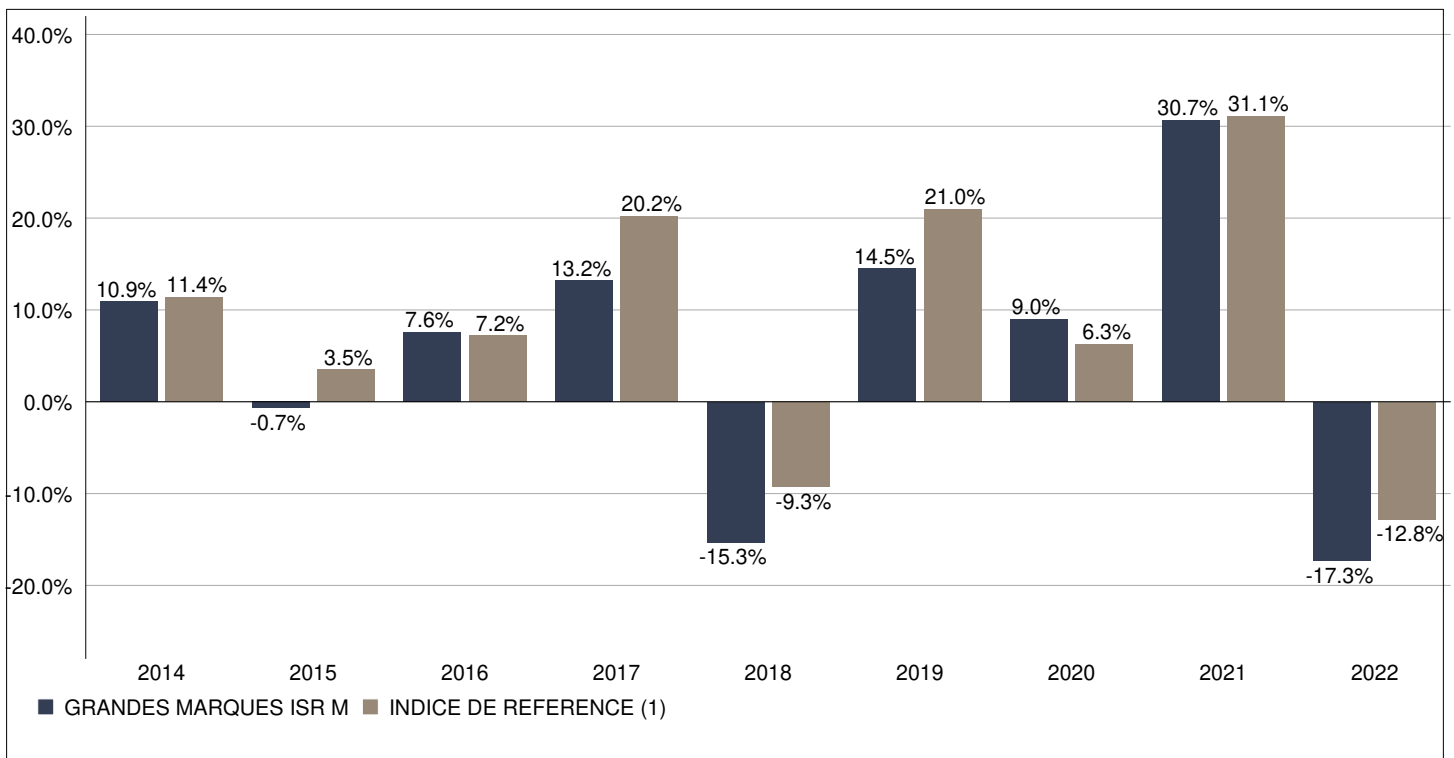
Côté Japon, la forte demande d'automatisation des chaînes de production est soutenue à la fois par la pénurie mondiale de main-d'œuvre et par l'essor croissant de la fabrication de véhicules électriques. Voilà trois années consécutives que la demande ne cesse d'atteindre des plus hauts. L'évolution récente vers l'adoption de l'automatisation pour l'emballage et le transport se répand massivement dans des domaines tels que la logistique, l'alimentation et la pharmacie. De grands fabricants de robots, comme Fanuc, cherchent à augmenter leur capacité de production. L'utilisation de robots qui opèrent aux côtés d'ouvriers humains sur les lignes de production, jusqu'à lors en test, est en croissance constante.

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.

Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an depuis sa création le 09/08/2013 par rapport à sa valeur de référence.

Il peut vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé et le comparer à sa valeur de référence.



(1) 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.

Date de création : 09/08/2013

Le calcul des performances présentées a été réalisé en Euro dividendes/coupons réinvestis. Il tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Grandes Marques ISR M

Rapport ESG
Décembre 2022



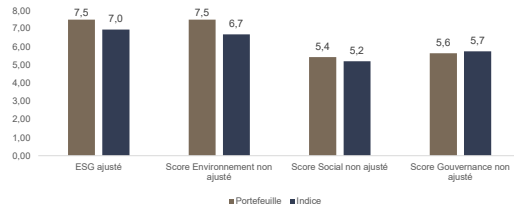
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

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
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 d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

Couverture par un score ESG *

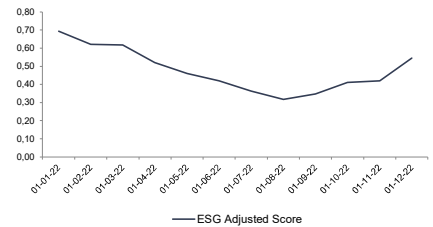
Portefeuille **99,8%**
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG



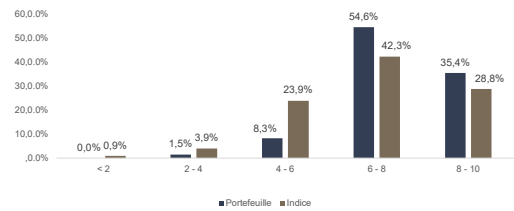
Source : BRS & MSCI au 30/12/2022

Evolution du score ESG relatif



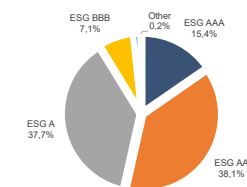
Source : BRS & MSCI au 30/12/2022

Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/12/2022

Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 30/12/2022

Top 10 émetteurs : score ESG

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Score ESG ajusté
MICROSOFT CORPORATION	4,32%	#####
ALPHABET INC	2,76%	#####
BANK OF AMERICA CORP	2,63%	#####
YUM! BRANDS INC.	2,54%	#####
SCHLUMBERGER NV	2,43%	#####
ELI LILLY AND COMPANY	2,41%	#####
VISA INC	2,41%	#####
COCA-COLA CO	2,33%	#####
AMAZON.COM INC	2,22%	#####
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2,20%	#####
Total	26,24%	

Source : BRS & MSCI au 30/12/2022

Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Intensité carbone
NOVEM GROUP SA	0,20%	
OFI INVEST ISR MONETAIRE	1,64%	
BOOKING HOLDINGS INC	0,93%	0,1
NINTENDO CO LTD	0,81%	0,3
AXA SA	1,44%	0,4
ING GROEP NV	0,73%	0,6
PAYPAL HOLDINGS INC	1,23%	0,6
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,26%	0,7
S4 CAPITAL PLC	0,43%	0,8
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	0,96%	1,0
Total	9,65%	

Source : BRS & MSCI au 30/12/2022

Intensité carbone *

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

30/12/2022	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	48,2	140,8	-92,5

* souverains compris

Source : BRS & MSCI au 30/12/2022

30/09/2022	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	87,0	145,1	-58,0

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		30/12/2022			31/12/2021		
		Portefeuille	Indice	Couverture (% encours)	Portefeuille	Indice	Couverture (% encours)
Environnement	Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de USD de chiffre d'affaires)	48,2	140,8	99,8%	83,1	129,5	98,7%
	Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective	31,4	29,9	100,0%	32,5	28,3	59,7%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	80,6	80,5	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	98,8	99,3%	100,0	99,2	95,4%

Source : BRS & MSCI au 30/12/2022

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

Décembre 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
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
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
Gouvernance	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance
	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 factif 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.