

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).

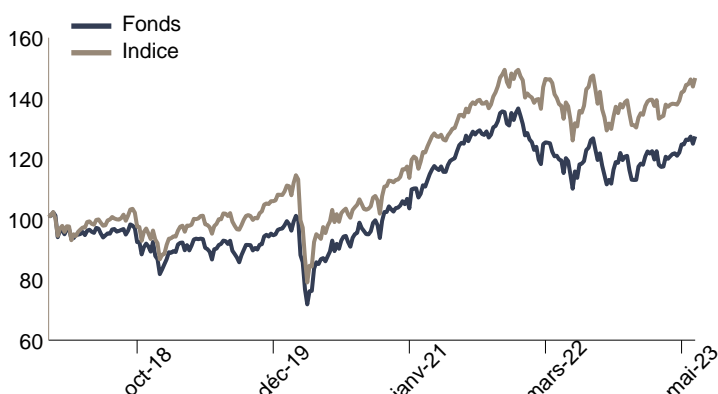
Profil de risque



Chiffres clés au 30/06/2023

Valeur liquidative	1894.37 €	Nombre de positions	81
Actif net du fonds	143.11 M€	Taux d'investissement	98.66%

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
Nvidia Corp	Aviva Isr Court
Fedex Corp	Visa Inc-Class A
Blackrock Inc	Advanced Micro Device
Ing Groep Nv	Sap Se
Jpmorgan Chase & Co	Mastercard Inc Class

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Tesla Inc	0.39%	General Mills Inc	-0.16%
Schlumberger Ltd	0.22%	Salesforce.Com Inc	-0.16%
Deere	0.18%	Advanced Micro Device	-0.10%
Caterpillar Inc	0.17%	Alphabet Inc-CI A	-0.08%
Eli Lilly & Co	0.17%	Alphabet Inc-CI C	-0.06%
Total	1.13%	Total	-0.57%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	3.28%	3.63%	-0.35%
YTD	12.72%	12.58%	0.14%
3 mois	5.56%	6.38%	-0.82%
6 mois	12.72%	12.58%	0.14%
1 an	12.93%	13.56%	-0.63%
3 ans	38.41%	45.31%	-6.90%
5 ans	35.56%	49.92%	-14.35%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	14.47%	Ratio de Sharpe	0.78
Volatilité de l'indice	14.40%	Ratio d'information	-0.15
Tracking Error	4.33%	Beta	0.96

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Microsoft Corp	6.18%	Technologies
Amazon	2.87%	Consommation discrétionnaire
Eli Lilly & Co	2.58%	Santé
Yum Brands Inc	2.29%	Consommation discrétionnaire
Procter & Gamble	2.12%	Consommation de base
Salesforce.Com Inc	2.00%	Technologies
Booking Holdings Inc	1.98%	Consommation discrétionnaire
Advanced Micro Device	1.93%	Technologies
Tesla Inc	1.89%	Consommation discrétionnaire
Merck & Co. Inc.	1.87%	Santé
Total	25.71%	

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 :	---		

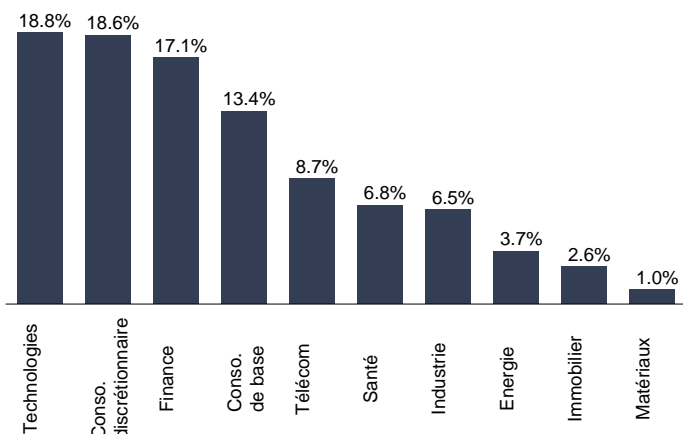
Gérant financier



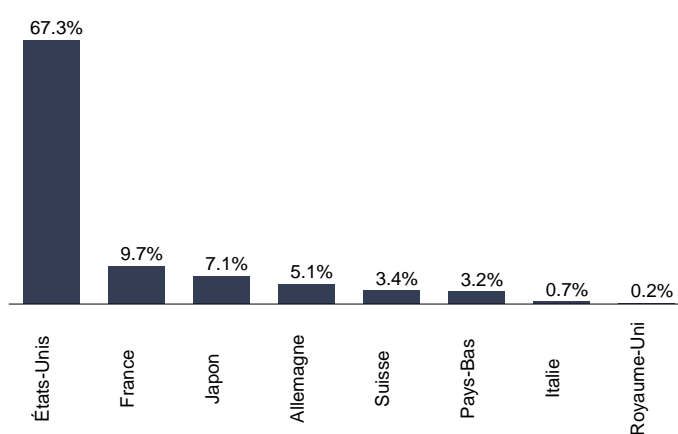
GRANDES MARQUES ISR M



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
2023													
Fonds	7.21%	-0.61%	0.22%	0.94%	1.26%	3.28%							12.72%
Indice	5.22%	-0.05%	0.63%	0.14%	2.52%	3.63%							12.58%
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 places boursières ont à nouveau affiché une belle progression au cours du mois, faisant mentir l'adage « sell in May and go away » ! Le SP500 américain s'adjuge une progression de plus de 5% sur le mois, portant la hausse à plus de 25% depuis octobre 2022. Le marché américain entre donc officiellement en territoire de « bull market ». Et la hausse du mois est plus homogène que celle des mois précédents, car moins concentrée sur les secteurs technologiques. Les derniers indicateurs publiés pourraient en outre démontrer que la banque centrale américaine est en passe de réussir le réglage parfait. La situation en Europe reste contrastée, même si la performance boursière du mois de juin est plus qu'honorable. D'un côté, les services semblent encore en période de rattrapage, et continuent à surfer sur l'appétit des ménages pour les loisirs, financés par des excédents d'épargne qui restent conséquents. Et les hausses de salaires prévues sur 2023 et 2024 devraient permettre au pouvoir d'achat des ménages européens de tenir le choc d'une inflation qui sera de toutes façons orientés à la baisse. L'industrie en revanche est en plein marasme, comme l'illustre la longue litanie de PMI invariablement accrochés sous la barre des 50. Le Japon est le champion du mois, grâce à une performance en devise locale supérieure à 6%. Les marchés restent portés par une politique monétaire ultra accommodante, ainsi qu'à la très bonne tenue du secteur technologique. Pourtant, les espoirs accompagnant la réouverture chinoise peinent à se matérialiser. Le nombre de visiteurs chinois est en deçà des attentes, et la consommation en pâté. Espérons que la période estivale permettra d'accélérer la tendance. Côté valeur pour ce mois, nous allons parler de NVIDIA. L'intelligence artificielle générative se propage rapidement dans beaucoup de domaines différents, créant ainsi une forte demande pour l'apprentissage de modèles mathématiques. NVIDIA se situe à une position déterminante pour la réussite de ces apprentissages puisqu'il est aujourd'hui le seul en mesure de fournir les puces graphiques et accélérateurs de dernière génération permettant des calculs et tris des données en un temps record. La visibilité de NVIDIA sur les besoins est forte puisque les géants des plateformes informatiques sont aujourd'hui lancés dans une course poursuite pour obtenir une position dominante, et donc le carnet d'ordre de NVIDIA est au plus haut. Le mix produit est également favorable à NVIDIA puisque les puces H100 (les plus puissantes) se vendent jusqu'à trois fois le prix de la précédente génération (A100). NVIDIA peut par ailleurs compter sur des partenariats de pointe avec des acteurs majeurs de la donnée et du cloud (Snowflake, ServiceNow) et surtout sur un vaste écosystème de développeurs qui utilisent depuis des années son logiciel CUDA qui permet de gérer ses puces afin de déterminer et de personnaliser les calculs appropriés aux domaines voulus.

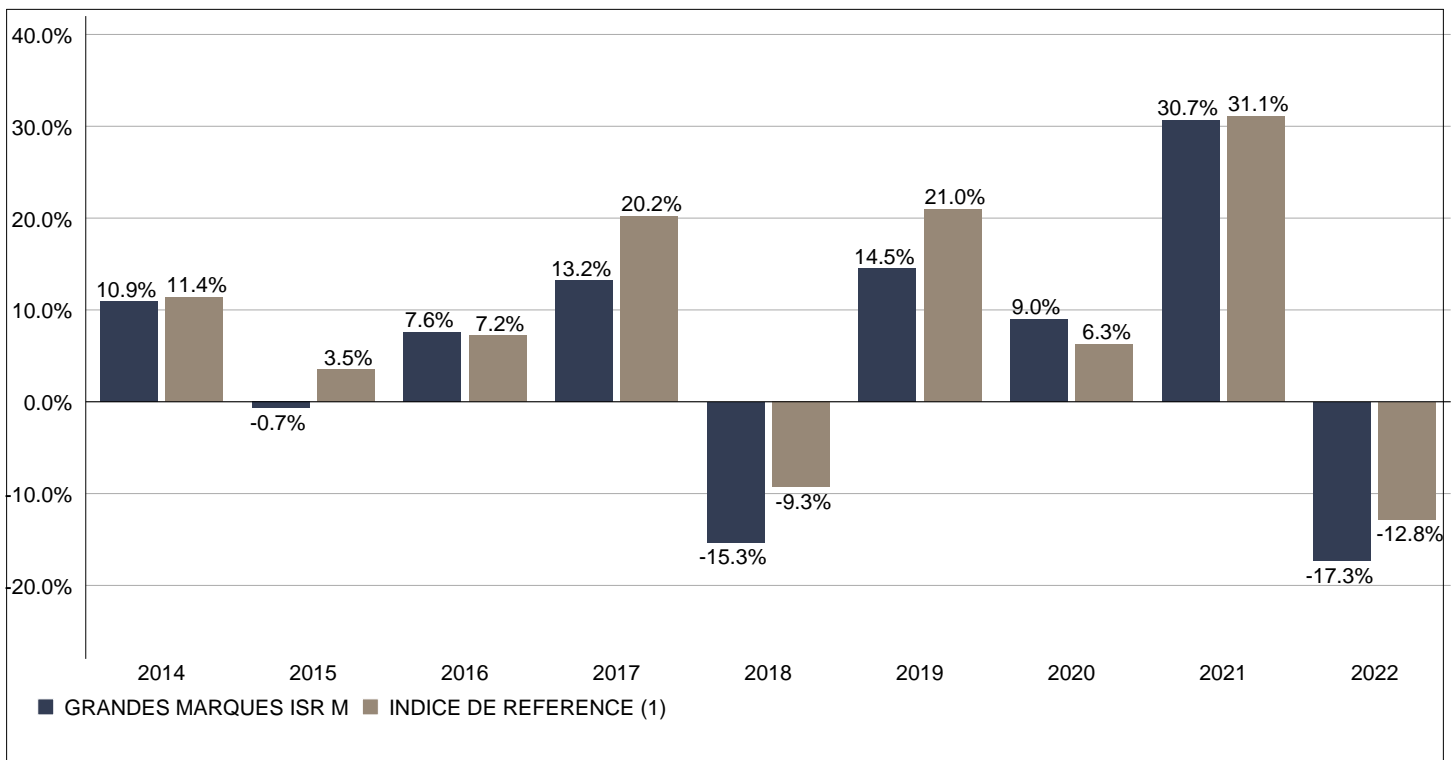
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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, DIC 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



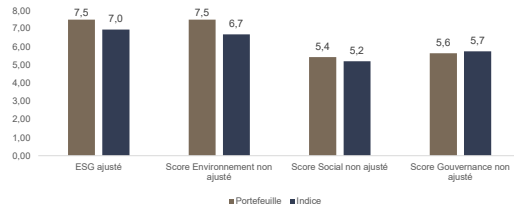
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

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 *

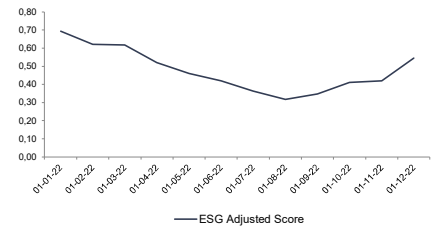
Portefeuille **99,8%**
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG

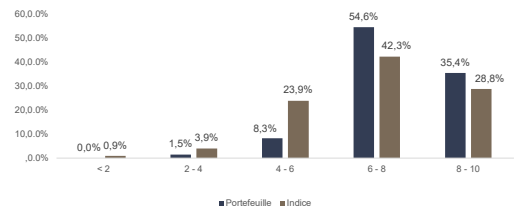


Source : BRS & MSCI au 30/12/2022

Evolution du score ESG relatif

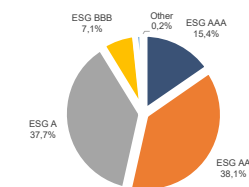


Répartition par score ESG



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 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

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.