

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 31/07/2023

Valeur liquidative	1921.83 €	Nombre de positions	76
Actif net du fonds	142.98 M€	Taux d'investissement	97.12%

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	Walt Disney Co/The
Deckers Outdoor Corp	American Tower Corp
Prudential Plc	Verizon Communication
Jpmorgan Chase & Co	Allianz Se-Reg
Alphabet Inc-CI A	At&T Inc

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Schlumberger Ltd	0.34%	Merck & Co. Inc.	-0.16%
Alphabet Inc-CI A	0.22%	Microsoft Corp	-0.13%
Nvidia Corp	0.20%	Eli Lilly & Co	-0.11%
Booking Holdings Inc	0.18%	Verizon Communication	-0.10%
Jpmorgan Chase & Co	0.17%	American Tower Corp	-0.10%
Total	1.11%	Total	-0.61%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.45%	2.28%	-0.83%
YTD	14.35%	15.15%	-0.79%
3 mois	6.10%	8.66%	-2.56%
6 mois	6.67%	9.43%	-2.77%
1 an	5.17%	4.95%	0.22%
3 ans	42.15%	49.33%	-7.18%
5 ans	33.28%	49.64%	-16.36%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.84%	Ratio de Sharpe	0.22
Volatilité de l'indice	13.54%	Ratio d'information	0.05
Tracking Error	4.38%	Beta	0.97

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Microsoft Corp	5.97%	Technologies
Nvidia Corp	4.01%	Technologies
Amazon	2.88%	Consommation discrétionnaire
Alphabet Inc-CI A	2.47%	Télécommunications
Salesforce.Com Inc	2.47%	Technologies
Schlumberger Ltd	2.35%	Energie
Yum Brands Inc	2.23%	Consommation discrétionnaire
Jpmorgan Chase & Co	2.21%	Finance
Booking Holdings Inc	2.14%	Consommation discrétionnaire
Procter & Gamble	2.14%	Consommation de base
Total	28.88%	

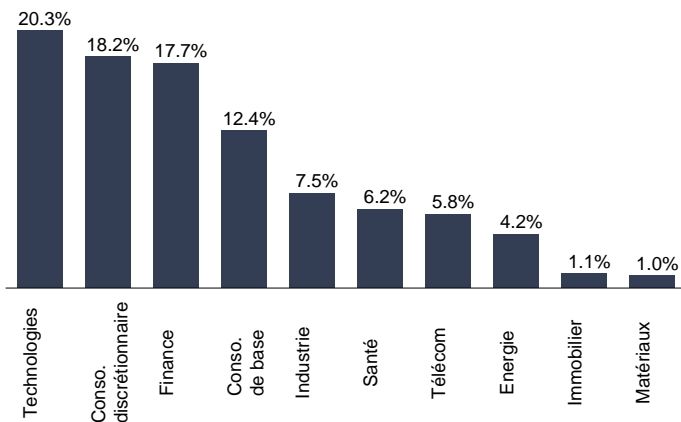
Caractéristiques du FCP

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 SFDR	8		

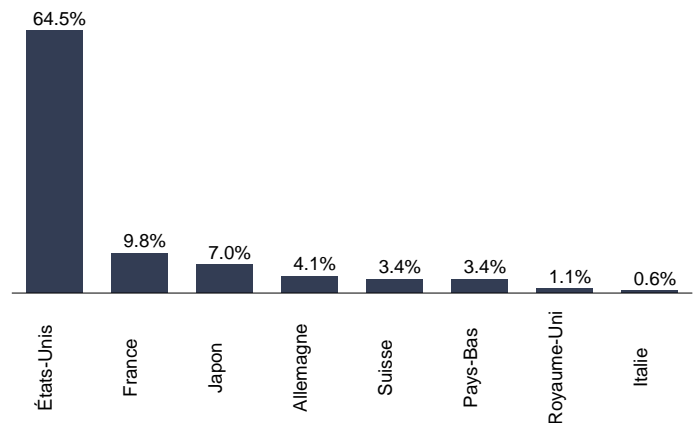
Gérant financier



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%	0.22%	0.94%	1.26%	3.28%	1.45%						14.35%
Indice	5.22%	-0.05%	0.63%	0.14%	2.52%	3.63%	2.28%						15.15%
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

Le mois de juillet 2023 a été favorable aux marchés boursiers mondiaux avec une poursuite de la hausse qui s'est fait de façon plus diversifiée grâce à la baisse du dollar, aux matières premières et au pétrole qui ont vu leurs cours rebondir après des mois de recul, au discours plus volontariste de la Chine quant à des soutiens à son économie, et aussi à un bon début de saison de résultats, particulièrement en Amérique du Nord entretenant ainsi la thèse d'un atterrissage en douceur de l'économie américaine.

Panasonic investit 70 millions de dollars pour transférer une partie de sa fabrication de climatiseurs de la Chine vers le Japon, en particulier dans son usine de Kusatsu. Cette décision vise à augmenter la part nationale de sa production de 10 % à 40 % d'ici l'exercice 2024. Pour ce faire, Panasonic utilisera des équipements d'assemblage automatisés et des robots pour les processus d'assemblage et d'inspection, ce qui augmentera considérablement l'efficacité et réduira les délais de livraison. La fabrication de climatiseurs haut de gamme et de compresseurs extérieurs sort de Chine (Guangzhou). La capacité libérée sera utilisée pour répondre aux besoins du marché chinois. Cette restructuration améliorera la résilience de la chaîne d'approvisionnement et sa réactivité aux évolutions du marché. De plus, l'usine Kusatsu de Panasonic mène notamment des recherches sur un climatiseur utilisant un réfrigérant naturel et un nouveau système de climatisation pouvant améliorer la qualité du sommeil. L'entreprise vise à augmenter ses ventes de 20 % d'ici l'exercice 2024.

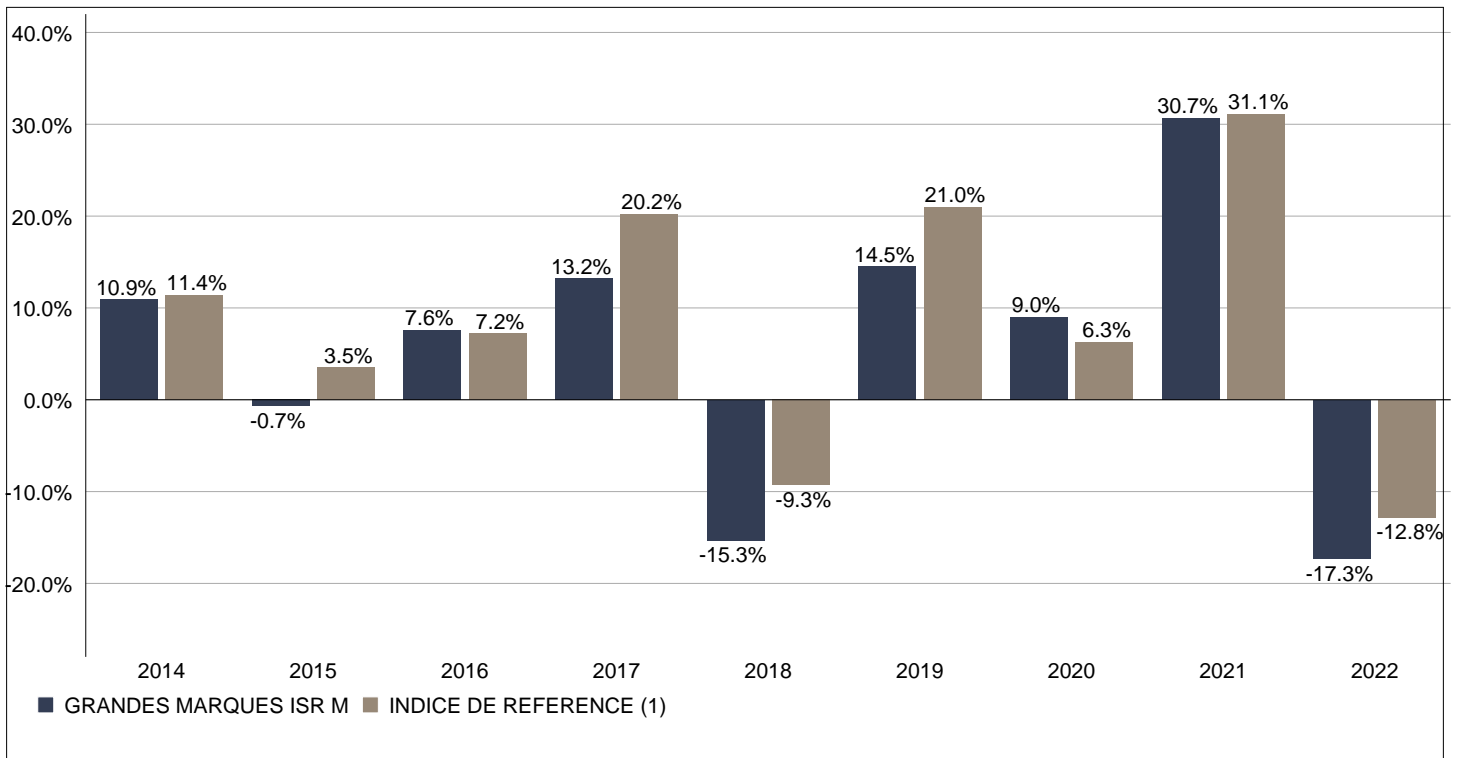
Deckers est un spécialiste américain de vêtements et chaussures de loisir qui possède 2 principales marques UGG et HOKA. UGG est une marque qui est désormais bien établie et qui permet de financer la croissance de HOKA, un spécialiste de baskets de running haut de gamme, racheté à ses fondateurs français en 2013 et qui connaît un succès grandissant en tant qu'alternative aux géants Nike, Adidas ou Puma. HOKA s'est d'abord développé aux États-Unis et amorce son expansion internationale. Les performances techniques et le design affirmé des baskets de la marque ainsi que les réseaux sociaux et des campagnes marketing parfaitement ciblées alimentent de plus en plus sa notoriété. Après avoir assuré le développement du canal de distribution des revendeurs spécialisés comme Foot Lockers ou Dick Sporting Goods, Deckers a désormais pour objectif d'accélérer sur les ventes en directes via son site internet et quelques magasins flagships sur les trois continents visés (Amérique du Nord, Asie et Europe). La qualité, le design, l'attractivité et la rareté voulue par le management de Deckers des produits UGG et HOKA lui permettent d'afficher des prix élevés. La forte croissance des volumes de ces dernières années et des années à venir devraient donc permettre à DECKERS de continuer à afficher des marges confortables si les coûts de développements restent maîtrisés, ce qui a été parfaitement orchestré jusqu'à présent.

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

Juin 2023



Myria AM

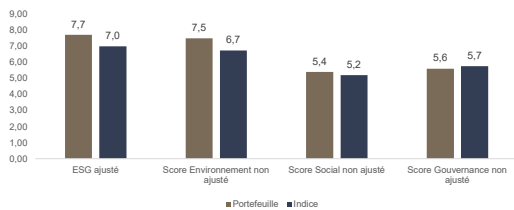
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

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
Gouvernance	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
Gouvernance	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

Couverture par un score ESG *

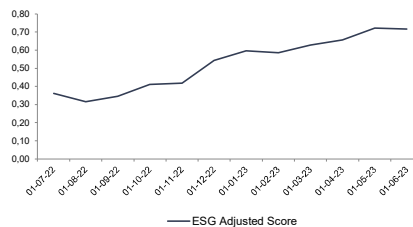
Portefeuille **99,8%**
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG



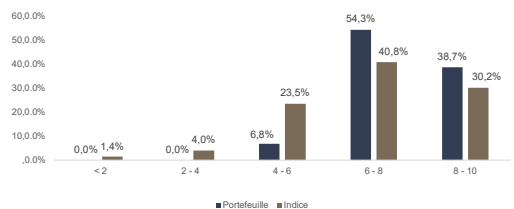
Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

Evolution du score ESG relatif



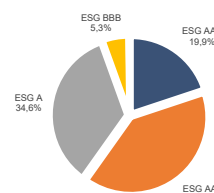
Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

Top 10 émetteurs : score ESG

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Score ESG ajusté
MICROSOFT CORPORATION	6,30%	#####
ALPHABET INC	3,20%	#####
AMAZON.COM INC	2,92%	#####
ELI LILLY AND COMPANY	2,63%	#####
YUM! BRANDS INC.	2,34%	#####
PROCTER & GAMBLE CO	2,16%	#####
SALESFORCE INC	2,04%	#####
BOOKING HOLDINGS INC	2,02%	#####
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1,97%	#####
TESLA INC	1,93%	#####
Total	27,51%	

Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Intensité carbone
NOVEM GROUP SA	0,23%	
OFI INVEST ISR MONETAIRE	0,24%	
BOOKING HOLDINGS INC	2,01%	0,1
NINTENDO CO LTD	0,83%	0,4
ING GROEP NV	1,02%	0,6
PAYPAL HOLDINGS INC	1,32%	0,6
AXA SA	1,17%	0,8
S4 CAPITAL PLC	0,23%	0,8
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	0,68%	1,0
BLACKROCK INC	1,22%	1,1
Total	8,95%	

Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

Intensité carbone *

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

30/06/2023	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	46,0	117,5	-71,5

* souverains compris

Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

30/12/2022	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	48,2	140,6	-92,4

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		30/06/2023			30/12/2022		
		Portefeuille	Indice	couverture (% encours)	Portefeuille	Indice	couverture (% encours)
Environnement	Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de USD de chiffre d'affaires)	46,0	117,5	99,8%	48,2	140,8	99,8%
Social	Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective	33,0	29,3	100,0%	31,4	29,9	62,7%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	81,0	80,3	99,8%	80,6	80,5	99,8%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	100,0	98,9	99,3%	100,0	98,8	98,0%

Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

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 2023



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
	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.