

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).

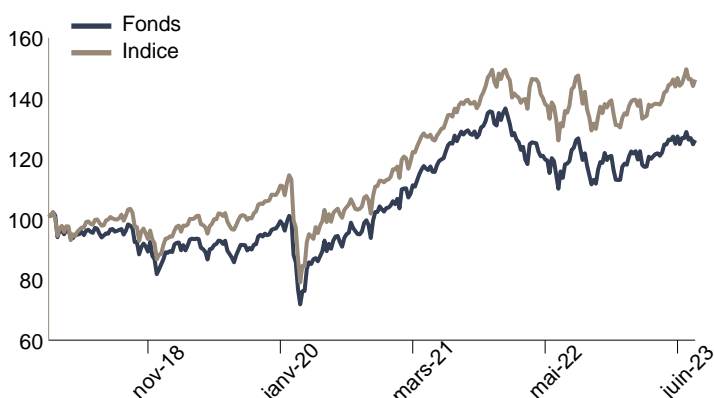
Profil de risque



Chiffres clés au 31/08/2023

| | | | |
|--------------------|-----------|-----------------------|--------|
| Valeur liquidative | 1901.79 € | Nombre de positions | 75 |
| Actif net du fonds | 141.21 M€ | Taux d'investissement | 96.79% |

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 |
|-----------------------|-----------------------|
| Equinix Reit Inc | Paypal Holdings Inc |
| Advanced Micro Device | Daikin Industries Ltd |
| Blackrock Inc | Nvidia Corp |
| Hitachi Construction | Komatsu Ltd |
| Panasonic Corp | Aviva Isr Court |

Principales contributions

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Eli Lilly & Co | 0.49% | Paypal Holdings Inc | -0.21% |
| Nvidia Corp | 0.27% | Johnson Controls Inte | -0.18% |
| Ubs Group Ag-Reg | 0.16% | Infineon Technologies | -0.16% |
| Amazon | 0.13% | Jpmorgan Chase & Co | -0.14% |
| Caterpillar Inc | 0.12% | Lvmh Moet Hennessy | -0.12% |
| Total | 1.17% | Total | -0.82% |

Performances du fonds et de l'indice de référence

| | Fonds | Indice | Ecart |
|--------|--------|--------|---------|
| 1 mois | -1.04% | -0.84% | -0.20% |
| YTD | 13.16% | 14.18% | -1.02% |
| 3 mois | 3.68% | 5.09% | -1.41% |
| 6 mois | 6.20% | 8.57% | -2.36% |
| 1 an | 6.84% | 7.10% | -0.27% |
| 3 ans | 30.14% | 40.38% | -10.24% |
| 5 ans | 32.16% | 46.57% | -14.40% |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|------------------------|--------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds | 13.66% | Ratio de Sharpe | 0.33 |
| Volatilité de l'indice | 13.35% | Ratio d'information | -0.06 |
| Tracking Error | 4.41% | Beta | 0.97 |

10 principales positions

| Valeur | Poids | Secteur d'activité |
|----------------------|---------------|------------------------------|
| Microsoft Corp | 5.96% | Technologies |
| Nvidia Corp | 3.97% | Technologies |
| Amazon | 3.04% | Consommation discrétionnaire |
| Alphabet Inc-CI A | 2.60% | Télécommunications |
| Eli Lilly & Co | 2.55% | Santé |
| Salesforce.Com Inc | 2.48% | Technologies |
| Schlumberger Ltd | 2.43% | Energie |
| Booking Holdings Inc | 2.28% | Consommation discrétionnaire |
| Procter & Gamble | 2.16% | Consommation de base |
| Yum Brands Inc | 2.15% | Consommation discrétionnaire |
| Total | 29.62% | |

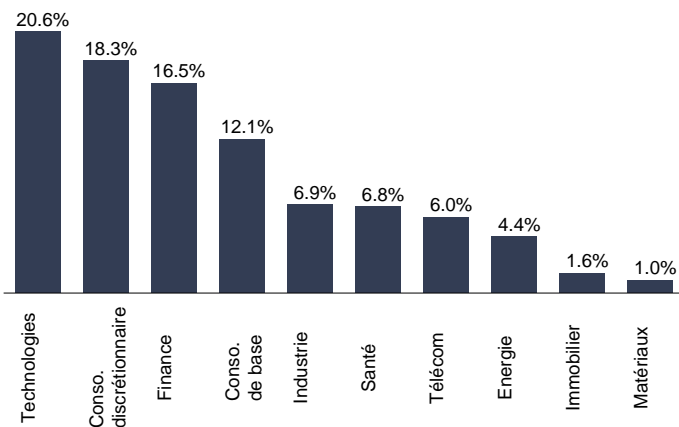
Caractéristiques du FCP

| | | | |
|----------------------|--------------|----------------------------------|---------------|
| 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 | | |

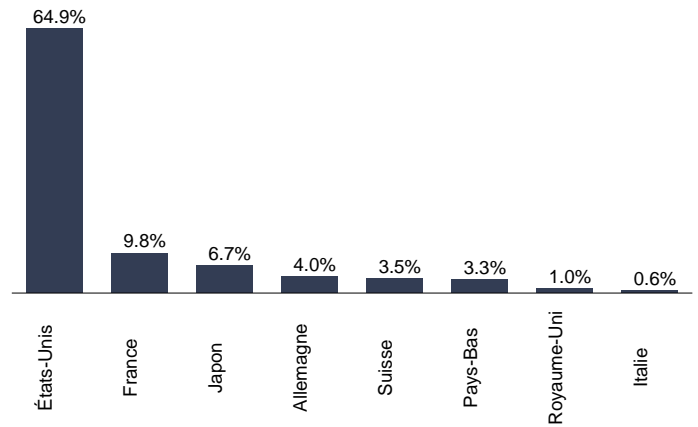
Gérant financier



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% | -1.04% | | | | | 13.16% |
| Indice | 5.22% | -0.05% | 0.63% | 0.14% | 2.52% | 3.63% | 2.28% | -0.84% | | | | | 14.18% |
| 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 marchés actions n'auront in fine affiché qu'une consolidation de façade en Aout. Bien que le début du mois ait été un peu plus tourmenté sur fonds d'accélération des craintes inflationnistes, notamment aux Etats-Unis et en Europe, les récents rapports sur l'emploi et l'inflation outre atlantique ont tempéré les craintes des investisseurs. Le scénario « goldilocks », caractérisé par une politique monétaire plus restrictive, des prix finaux plus sages, et une absence de récession économique, ne serait-il pas en train de se réaliser ? Les marchés d'actions semblent en tout cas disposés à donner le bénéfice du doute, à la lumière des dernières publications économiques. La seule ombre au tableau réside en Chine, où l'absence d'accélération pénalise une fois de plus la bourse de Shanghai.

Ce mois-ci encore, le point d'attention des investisseurs est resté focalisé sur les statistiques économiques américaines. Et le moins que l'on puisse dire, c'est qu'ils n'ont pas été déçus ! Le mois à peine entamé, le rapport ADP sur les créations d'emplois faisait état de deux fois plus d'emplois créés qu'attendus par le consensus, propulsant les taux d'intérêt à 10 ans au-delà de 4.3%, et faisant plier le Nasdaq et ses valeurs à forts multiples. Pourtant, derrière ces chiffres encourageants se cache une double réalité. Certes, les chiffres de la consommation aux Etats-Unis (2/3 du PIB) semblent toujours aussi robustes. Mais la situation semble se durcir pour les ménages les plus modestes. Les grandes enseignes témoignent de consommateurs plus enclins à se reporter sur les marques de distributeurs (Walmart, Dollar Tree...) ou de perspectives de consommation plus incertaines (Dick's Sporting Good, Foot Locker,...) pour le second semestre et au-delà.

La Chine n'accélère plus, et son secteur immobilier ne cesse de s'effondrer. Après Evergrande, dont la cotation boursière a repris entraînant une chute du cours de bourse de 85%, c'est au tour du promoteur Country Garden d'être au bord du défaut de paiement. Pour l'instant, le gouvernement n'oppose que des mesures d'ajustement monétaire mineures, peu susceptibles d'offrir à court terme une réponse réellement adéquate face à l'ampleur du sujet. En conséquence, les indicateurs de confiance se replient, le taux de chômage remonte, et la consommation en pâtit.

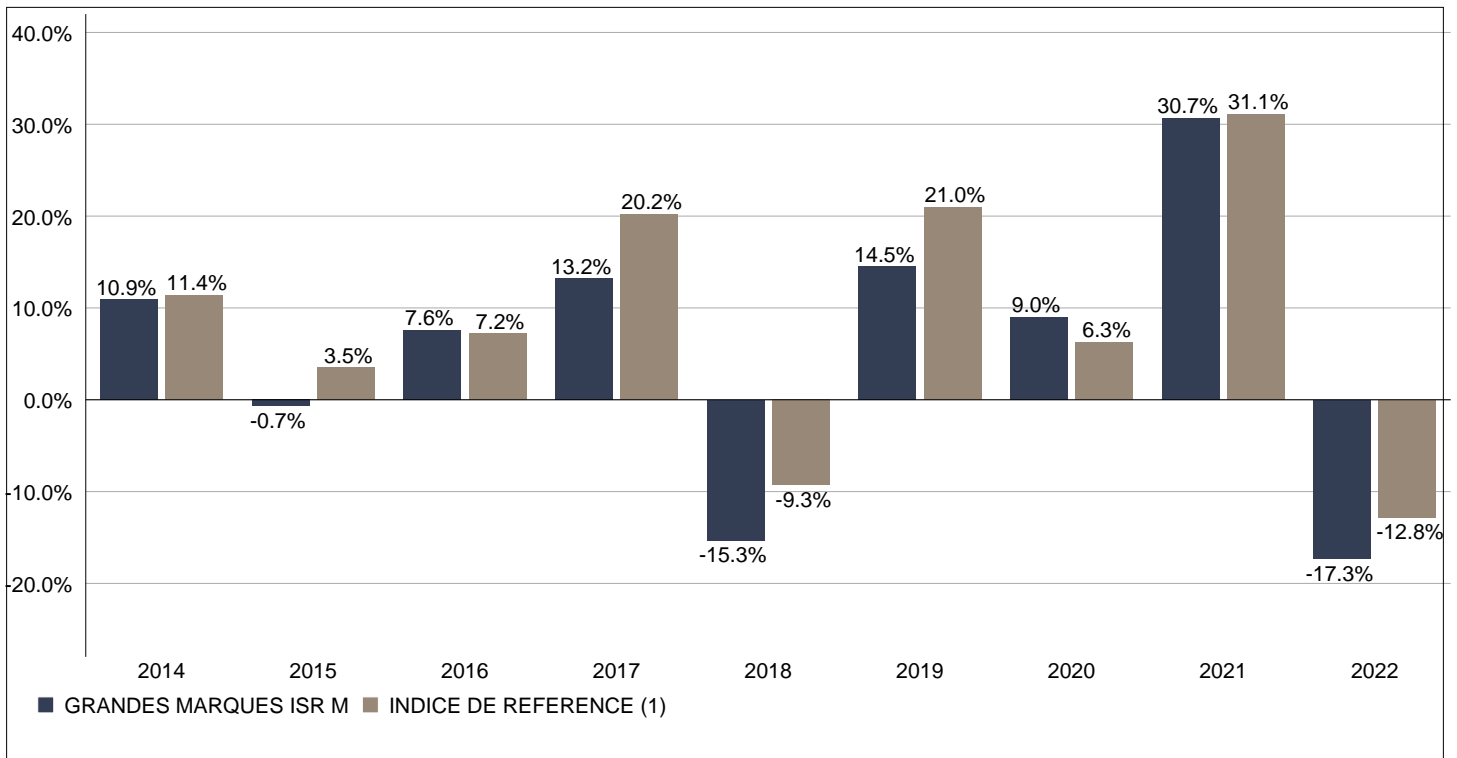
En zone Euro, les perspectives semblent a priori toujours aussi moroses. L'inflation est bien ancrée et plombe le moral des ménages. Les indicateurs de confiance dans l'industrie sont au plus bas, et les récentes enquêtes dans les services montrent un début de détérioration. En outre, la dépendance à la Chine est maintenant vécue comme un désavantage, illustrée par des messages plus prudents de certains industriels.

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 au cours des 10 dernières années 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

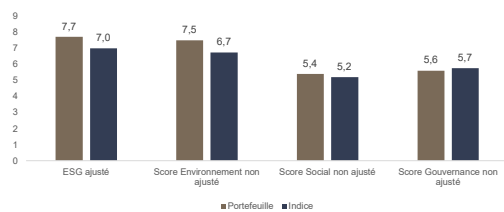
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

| 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 |
| | 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 |
| Gouvernance | Gouvernance d'entreprise | Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité |
| | Comportement des entreprises | Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale |
| Opportunités sociales | Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance | |

Couverture par un score ESG *

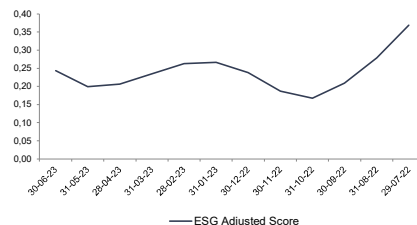
Portefeuille **99,8%**
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG



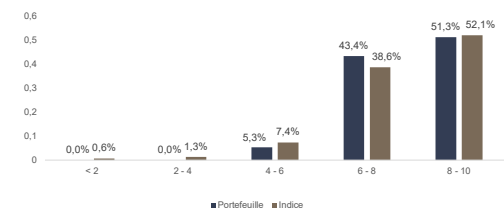
Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

Evolution du score ESG relatif



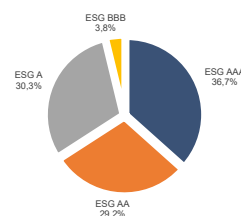
Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

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 |

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 |
| 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 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

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

| données au 30/06/2023 | | Portefeuille | couverture (% encours) | Indice | couverture (% encours) |
|-----------------------|--|--------------|------------------------|--------|------------------------|
| Environnement | Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de USD de chiffre d'affaires) | 46,0 | 99,8% | 117,5 | 99,9% |
| | Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective | 33,0 | 100,0% | 29,3 | 55,6% |
| Social | Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration | 81,0 | 99,8% | 80,3 | 99,9% |
| Gouvernance | Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU | 100,0 | 99,3% | 98,9 | 99,1% |
| données au 30/12/2022 | | Portefeuille | couverture (% encours) | Indice | couverture (% encours) |
| Environnement | Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de USD de chiffre d'affaires) | 48,2 | 99,8% | 140,8 | 99,8% |
| | Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective | 31,4 | 62,7% | 29,9 | 56,7% |
| Social | Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration | 80,6 | 99,8% | 80,5 | 99,8% |
| Gouvernance | Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU | 100,0 | 98,0% | 98,8 | 99,3% |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

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.