

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).

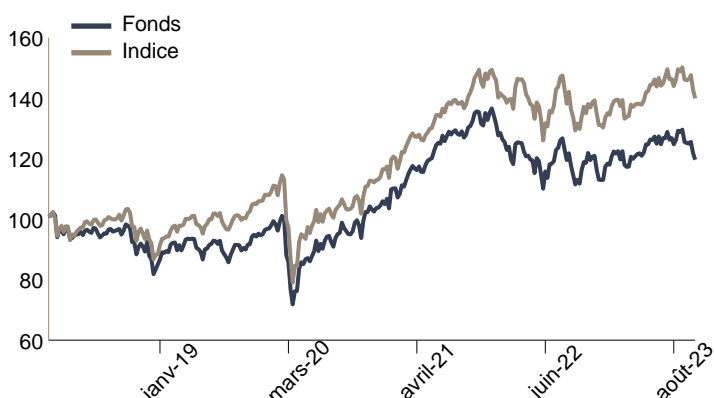
Profil de risque



Chiffres clés au 31/10/2023

Valeur liquidative	1798.75 €	Nombre de positions	78
Actif net du fonds	129.42 M€	Taux d'investissement	98.27%

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
Accenture Plc-CI A	Amazon
Cisco Systems Inc	Asml Holding Nv
On Holding Ag-Class	Bridgestone Corp
Merck & Co. Inc.	Bnp Paribas
Infineon Technologies	Nestle Sa

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Microsoft Corp	0.30%	Nvidia Corp	-0.35%
Deckers Outdoor Corp	0.24%	Caterpillar Inc	-0.33%
Procter & Gamble	0.07%	Tesla Inc	-0.26%
General Mills Inc	0.06%	Booking Holdings Inc	-0.24%
Eli Lilly & Co	0.06%	Alphabet Inc-CI A	-0.22%
Total	0.73%	Total	-1.39%

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		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-3.40%	-2.74%	-0.66%
YTD	7.03%	8.93%	-1.90%
3 mois	-6.40%	-5.40%	-1.00%
6 mois	-0.70%	2.79%	-3.49%
1 an	1.90%	3.31%	-1.40%
3 ans	28.98%	39.38%	-10.40%
5 ans	34.37%	49.31%	-14.94%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	12.39%	Ratio de Sharpe	-0.08
Volatilité de l'indice	11.66%	Ratio d'information	-0.35
Tracking Error	4.04%	Beta	1.00

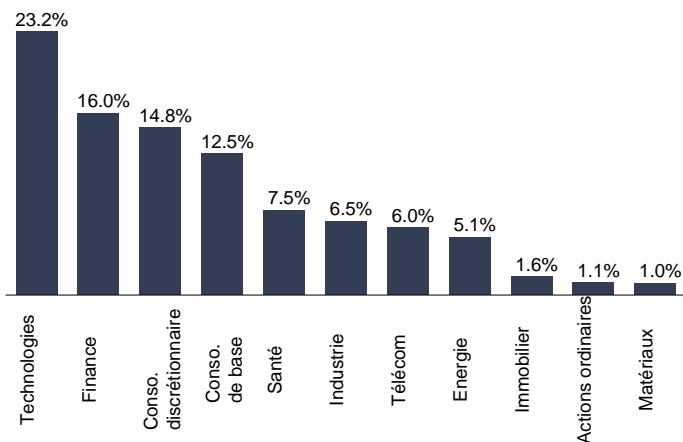
10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Microsoft Corp	6.71%	Technologies
Nvidia Corp	3.58%	Technologies
Eli Lilly & Co	2.79%	Santé
Totalenergies Se	2.61%	Energie
Alphabet Inc-CI A	2.58%	Télécommunications
Schlumberger Ltd	2.50%	Energie
Salesforce.Com Inc	2.46%	Technologies
Merck & Co. Inc.	2.37%	Santé
Procter & Gamble	2.29%	Consommation de base
Booking Holdings Inc	2.24%	Consommation discrétionnaire
Total	30.13%	

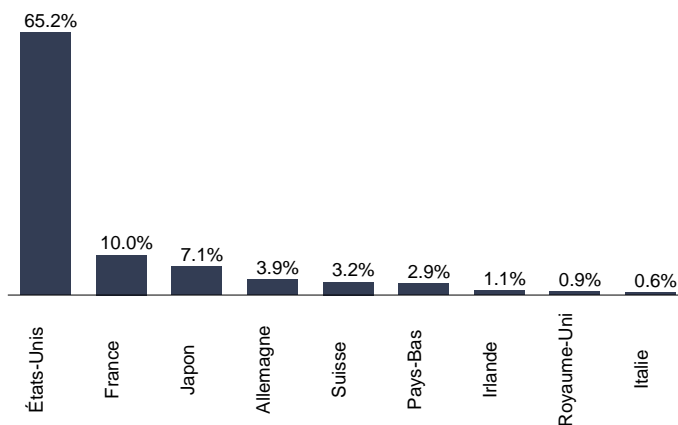
Gérant financier



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%	-2.09%	-3.40%			7.03%
Indice	5.22%	-0.05%	0.63%	0.14%	2.52%	3.63%	2.28%	-0.84%	-1.91%	-2.74%			8.93%
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

Wall Street a reculé pour le troisième mois consécutif, ce qui n'était pas arrivé depuis la crise du Covid-19. Les indices actions ont été pénalisés par l'impact du maintien des taux par la Fed à un niveau élevé pendant plus longtemps que prévu. A la fin du mois, les géants américains de la tech ont été rattrapés par les tensions boursières en raison de perspectives décevantes.

Les Bourses européennes ont prolongé leur repli dans un environnement marqué par l'aversion au risque. Les investisseurs, préoccupés par la hausse des tensions géopolitiques et le ralentissement économique, se sont montrés particulièrement exigeants. Les valeurs du luxe ont chuté après l'annonce de ventes jugées décevantes du numéro 1 mondial du secteur, LVMH, au troisième trimestre 2023.

La Bourse de Tokyo a perdu du terrain dans le sillage des places occidentales alors que le yen a atteint son plus bas niveau depuis 34 ans. Dans ce contexte, la Banque du Japon (BOJ), a durci sa politique monétaire en tolérant désormais que son taux à 10 ans dépasse 1% pour tenter d'endiguer une inflation persistante.

Les marchés asiatiques ont également régressé alors que la dynamique de croissance économique en Chine s'est tassée au troisième trimestre à 4,9% sur un an en raison de la crise traversée par l'immobilier.

Côté valeurs, ce mois-ci, nous allons parler de deux grandes marques : Cisco aux Etats-Unis et Toyota au Japon.

Cisco, l'un des leaders des équipements de réseaux d'entreprises et des Data Centers, travaille depuis de nombreuses années à faire évoluer ses activités vers des segments clés où ce leader peut apporter une vraie valeur ajoutée du fait de sa surface financière et de la qualité de ses équipes d'ingénieurs. L'acquisition annoncée de Splunk pour 28 Mrds de dollars renforce ainsi Cisco en tant qu'acteur majeur de la cybersécurité. Splunk, avec qui Cisco travaillait déjà, est spécialisé sur l'observabilité des données qui circulent dans les réseaux informatiques et sur internet. Cisco va pouvoir développer de nouvelles offres de détection de menaces sur les réseaux beaucoup plus complètes et devenir incontournable dans le travail en amont sur les cyberattaques. Le pôle de cybersécurité de Cisco est un axe majeur poursuivi par l'équipementier afin d'atteindre ses ambitions de croissance de revenus à moyen terme qui s'affichent aujourd'hui dans une fourchette de 5 à 7%. Splunk qui croît aujourd'hui à un niveau de 12% devrait donc s'avérer une aide bienvenue à la réalisation de cet objectif.

Toyota Motor collabore avec le raffineur de pétrole japonais Idemitsu Kosan pour développer une technologie de production en série de batteries solides pour véhicules électriques, visant une commercialisation dès 2027. Ces batteries, attirant l'attention de l'industrie, permettraient aux véhicules électriques d'avoir une autonomie accrue par rapport aux batteries lithium-ion traditionnelles. Idemitsu, explorant la production d'électrolytes solides (élément clé de ces batteries) à partir de sous-produits de raffinage pétrolier, est parmi les principaux détenteurs de brevets à ce sujet.

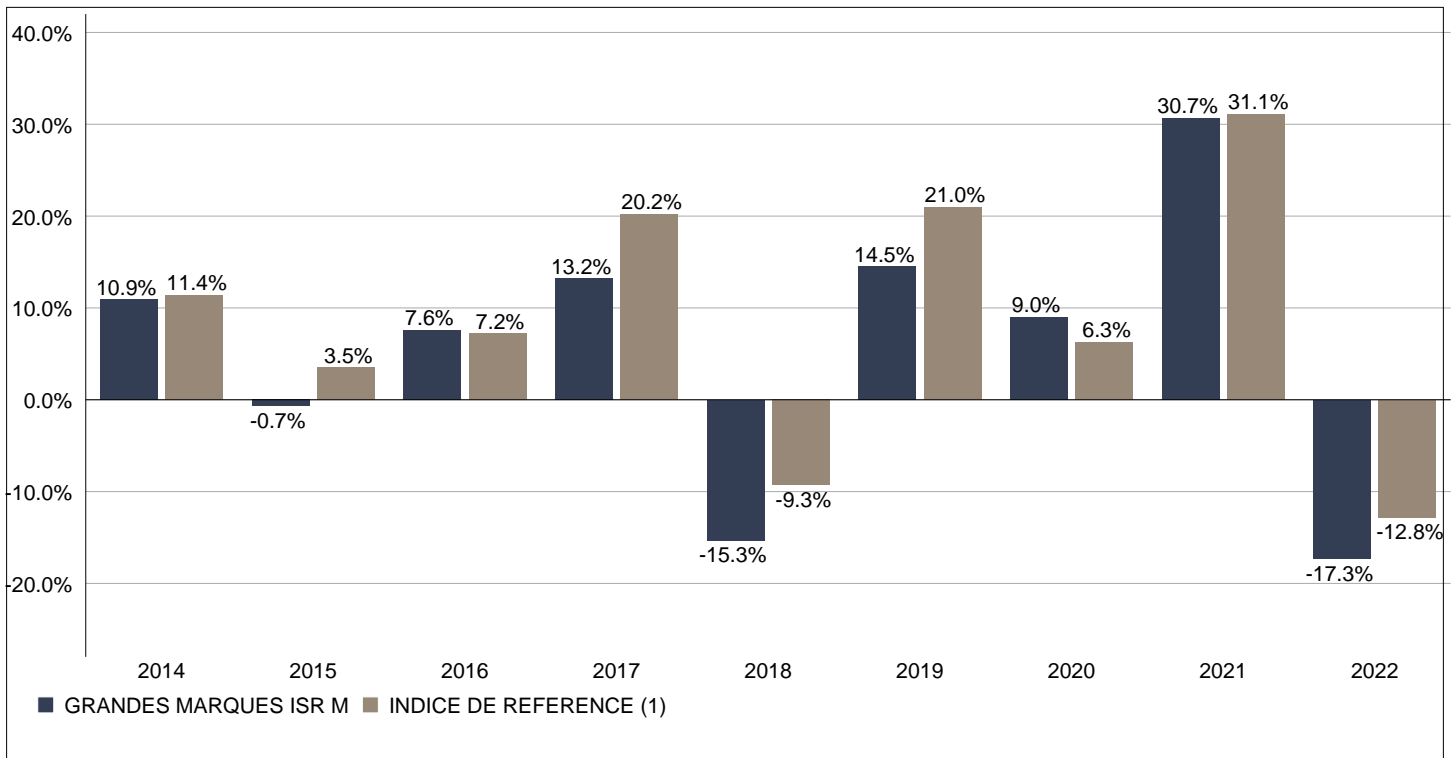
Depuis leur collaboration initiée en 2013, Toyota et Idemitsu ont créé une équipe dédiée pour produire à grande échelle des électrolytes solides. Le CEO de Toyota, Koji Sato, a souligné l'ambition de lancer les premiers véhicules électriques équipés de ces batteries entre 2027 et 2028. Idemitsu, ayant étudié cette technologie depuis les années 1990, utilise du sulfure de lithium provenant du processus de production pétrolière. Avec deux usines à Chiba, Idemitsu envisage d'exploiter une unité pilote à grande échelle en 2027, servant de banc d'essai pour la production. Sato perçoit l'adoption des batteries solides comme une véritable "révolution" pour l'industrie automobile. Toyota, visant la vente de 1,5 million de voitures électriques en 2026 et 3,5 millions en 2030, s'est récemment associé à LG Energy Solution pour les batteries lithium-ion à partir de 2025. La rapidité du développement est cruciale face à la concurrence mondiale en matière de batteries de nouvelle génération.

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



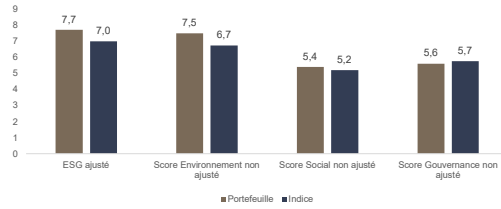
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

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 *

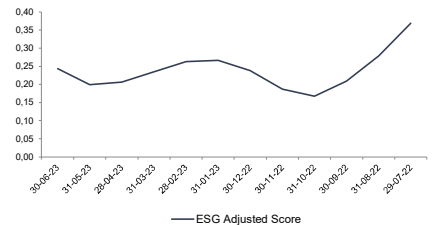
Portefeuille **99,8%**
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG



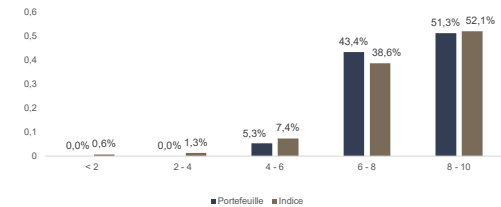
Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

Evolution du score ESG relatif



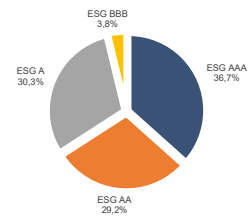
Source : BRS & MSCI au 30/06/2023

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.