

## 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).

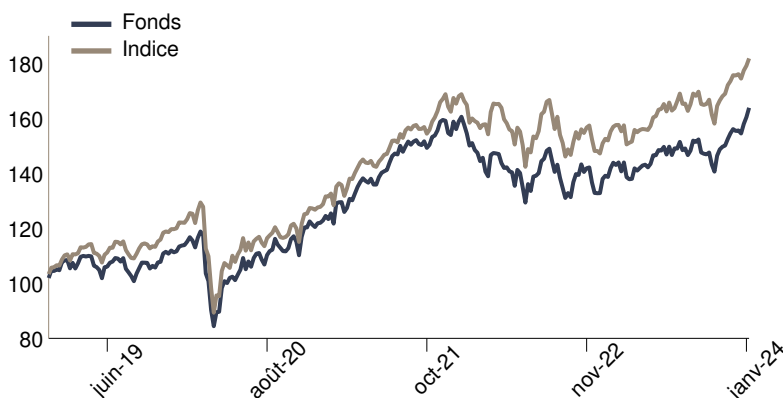
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/01/2024

Valeur liquidative	2067.56 €	Nombre de positions	75
Actif net du fonds	143.61 M€	Taux d'investissement	97.20%

## 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.

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	5.01%	2.91%	2.10%
YTD	5.01%	2.91%	2.10%
3 mois	14.94%	13.00%	1.95%
6 mois	7.58%	6.89%	0.69%
1 an	14.75%	16.97%	-2.22%
3 ans	34.23%	41.12%	-6.89%
5 ans	55.86%	69.95%	-14.09%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.45%	Ratio de Sharpe	0.98
Volatilité de l'indice	11.06%	Ratio d'information	-0.64
Tracking Error	3.46%	Beta	0.99

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Ofi Invest Esg	Nestle Sa
Prologis Reit Inc	Morgan Stanley
Constellation Brands	Deckers Outdoor Corp
Carrier Global Corp	Advanced Micro Device
Cie Financiere Richem	Johnson Controls Inte

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Nvidia Corp	1.15%	Schlumberger Ltd	-0.11%
Microsoft Corp	0.61%	Infineon Technologies	-0.11%
Advanced Micro Device	0.43%	Tesla Inc	-0.10%
Salesforce.Com Inc	0.33%	Morgan Stanley	-0.09%
Eli Lilly & Co	0.29%	Totalenergies Se	-0.06%
<b>Total</b>	<b>2.82%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.48%</b>

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Microsoft Corp	7.01%	Technologies
Nvidia Corp	4.80%	Technologies
Salesforce.Com Inc	3.05%	Technologies
Eli Lilly & Co	2.89%	Santé
Alphabet Inc-CI A	2.59%	Télécommunications
Booking Holdings Inc	2.50%	Consommation discrétionnaire
Merck & Co. Inc.	2.48%	Santé
Jpmorgan Chase & Co	2.42%	Finance
Schlumberger Ltd	2.27%	Energie
Procter & Gamble	2.13%	Consommation de base
<b>Total</b>	<b>32.16%</b>	

## Caractéristiques du FCP

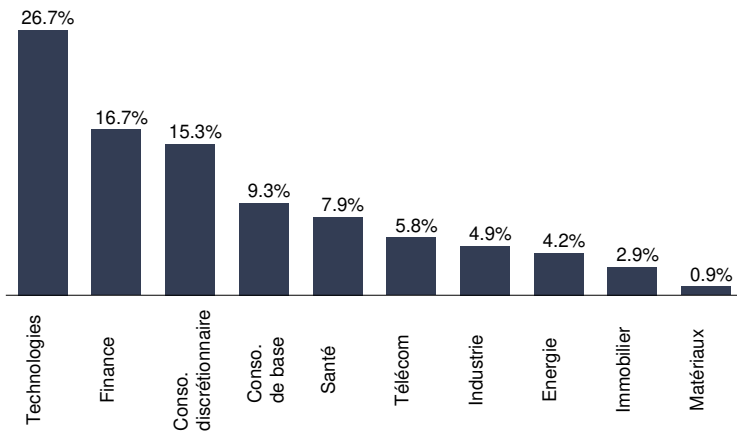
Code ISIN :	FR0011439157	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	09/08/2013	Frais de gestion direct :	1.17%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	8		

## Gérant financier

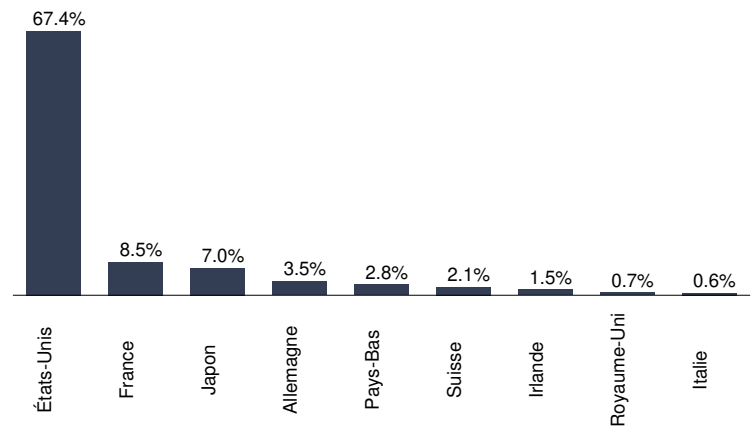


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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](http://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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

## 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
<b>2024</b>													
Fonds	5.01%												5.01%
Indice	2.91%												2.91%
<b>2023</b>													
Fonds	7.21%	-0.61%	0.22%	0.94%	1.26%	3.28%	1.45%	-1.04%	-2.09%	-3.40%	6.13%	3.14%	17.15%
Indice	5.22%	-0.05%	0.63%	0.14%	2.52%	3.63%	2.28%	-0.84%	-1.91%	-2.74%	5.96%	3.62%	19.60%
<b>2022</b>													
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%
<b>2021</b>													
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%
<b>2020</b>													
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%
<b>2019</b>													
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%	21.00%

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 poursuivi leur progression en décembre, terminant l'année en fanfare, notamment soutenus par les anticipations d'une baisse prochaine des taux des grandes Banques centrales. Portés par ce climat optimiste, le CAC 40, le DAX allemand, le Dow Jones ou encore le Nasdaq 100, à forte coloration technologique, ont signé le mois dernier de nouveaux records.

Les marchés ont ainsi nettement rebondi après une année 2022 marquée par les craintes suscitées par l'inflation et la vive remontée des taux d'intérêt. Les investisseurs ont été soulagés par le ralentissement de la hausse des prix et la résistance de l'économie américaine qui n'est pas tombée en récession malgré la politique exceptionnellement restrictive de la Réserve fédérale américaine (Fed). Dans ce contexte, les opérateurs parient sur une position plus accommodante des grands argentiers au cours des prochains mois.

Des deux côtés de l'Atlantique, les grandes entreprises sont globalement parvenues à protéger leurs marges. Aux Etats-Unis, la Bourse a profité à plein de l'exceptionnelle santé des "Sept Magnifiques" : Apple, Microsoft, Alphabet (ex-Google), Amazon, Nvidia, Meta (ex-Facebook) et Tesla. Seul bémol, les actions chinoises ont accusé en 2023 leur troisième année consécutive dans le rouge, lestées par la faiblesse de la reprise économique post-Covid.

La Bourse de Tokyo a profité de l'exubérance des autres places mondiales suscitée par la perspective d'une baisse des taux de la Fed en 2024. Les actions japonaises ont également bénéficié du recul du yen, qui a contribué à améliorer la confiance dans les entreprises tournées vers l'export.

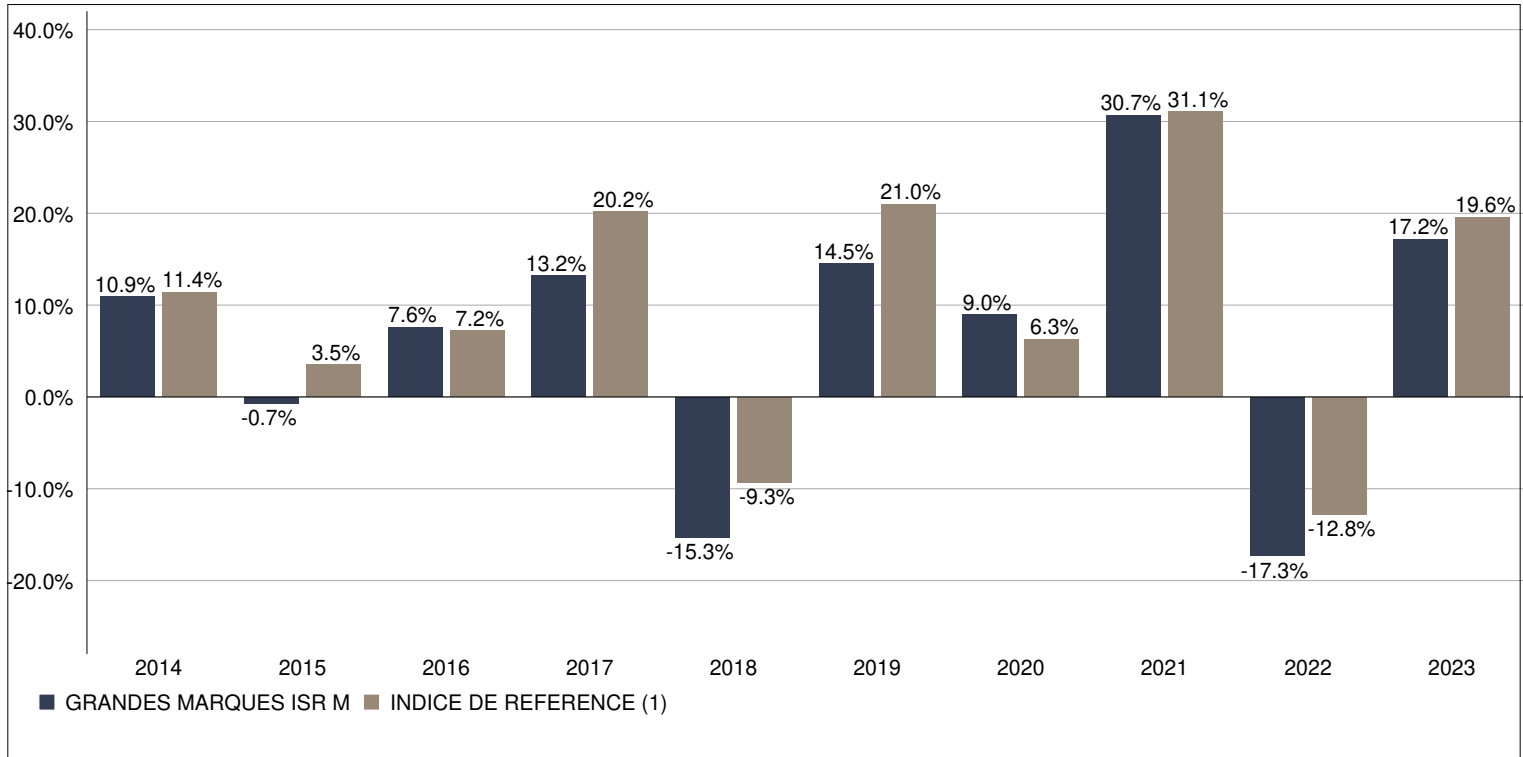
Côté mouvements ce mois-ci, nous avons renforcé nos engagements sur Goldman Sachs, Blackrock, Accenture et Deckers Outdoor. Nous avons cédé Fedex et Mondelez ainsi qu'allégé notre position sur Tesla.

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](http://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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

## 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

Décembre 2023



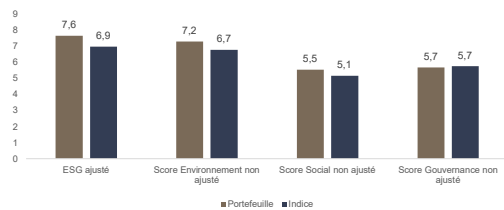
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

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
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 \*

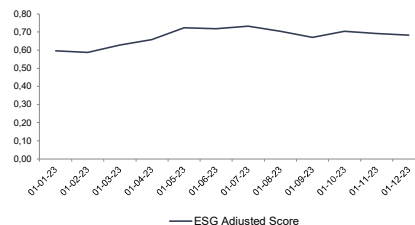
Portefeuille **98,4%**  
\* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

## Score ESG



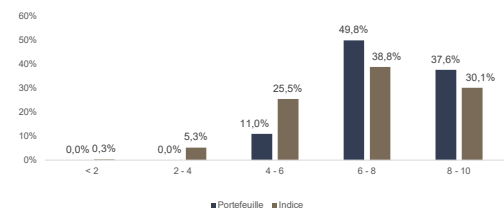
Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

## Evolution du score ESG relatif



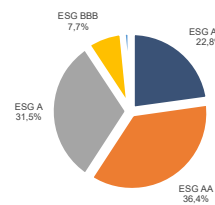
Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

## Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

## Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

## Top 10 émetteurs : score ESG

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Score ESG ajusté
MICROSOFT CORPORATION	6,84%	#####
ALPHABET INC	4,36%	#####
NVIDIA CORPORATION	3,99%	#####
SALESFORCE INC	2,95%	#####
ELI LILLY AND COMPANY	2,69%	#####
BOOKING HOLDINGS INC	2,61%	#####
SCHLUMBERGER NV	2,51%	#####
JPMORGAN CHASE & CO	2,44%	#####
TOTALENERGIES SE	2,34%	#####
MERCK & CO INC	2,31%	#####
<b>Total</b>	<b>33,04%</b>	

Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

## Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Intensité carbone
NOVEM GROUP SA	0,13%	
ON HOLDING AG	1,47%	
BOOKING HOLDINGS INC	2,57%	0,1
DECKERS OUTDOOR CORPORATION	1,41%	0,3
NINTENDO CO LTD	0,89%	0,4
ING GROEP NV	1,09%	0,5
AXA SA	1,19%	0,8
S4 CAPITAL PLC	0,09%	0,8
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	0,84%	1,0
BLACKROCK INC	2,08%	1,1
<b>Total</b>	<b>11,75%</b>	

Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

## Intensité carbone \*

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

Date	Portefeuille	Indice	Relatif
29/12/2023	41,0	105,5	-64,5

\* souverains compris

Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

Date	Portefeuille	Indice	Relatif
29/09/2023	43,8	112,5	-68,7

## 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](http://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 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
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
<b>INDICATEURS</b>		
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.		
<b>APPROCHE ESG Best in Class</b>		
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.		
<b>INDICE DE REFERENCE</b>		
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 liées 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

### Exemple de critères d'indicateurs d'impact

Données au 29/12/2023

		Portefeuille	couverture (% encours)	Indice	couverture (% encours)
<b>Environnement</b>	Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de USD de chiffre d'affaires)	41,0	100,0%	105,5	100,0%
<b>Social</b>	Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective	31,6	100,0%	30,0	100,0%
<b>Gouvernance</b>	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	81,1	100,0%	80,3	100,0%
<b>Droits humains</b>	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	100,0	100,0%	98,9	100,0%

Données au 30/12/2022

		Portefeuille	couverture (% encours)	Indice	couverture (% encours)
<b>Environnement</b>	Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de USD de chiffre d'affaires)	48,2	99,8%	140,8	99,8%
<b>Social</b>	Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective	31,4	52,7%	29,9	46,0%
<b>Gouvernance</b>	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	80,6	98,0%	80,5	99,3%
<b>Droits humains</b>	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	100,0	98,0%	98,8	98,1%

Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

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](http://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.