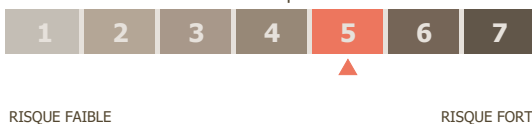


Chiffres Clés

Valeur liquidative au 29/11/2024 :	1346,8 €
Encours du fonds :	41,8 M€
Encours du fonds maître :	1334,44M\$

Profil de risque et de rendement

Echelle de risque *



Gestionnaire financier du fonds maître



Caractéristiques

Code ISIN : FR0014002002
Forme juridique : FCP de droit français
Classification AMF : Néant

Nourricier du fonds maître : Legg Mason Clearbridge Us Equity Sustainability Leaders Fund Lm

Durée minimum de placement recommandée : 5 ans

Affectation des résultats : capitalisation

Date de création : 21/5/2021

Article SFDR : 8

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de cotation : EUR

Frais de gestion max du fonds : 2,30 % TTC

Frais de gestion max du maître : 0,15 % TTC

Heure limite réception des ordres : 11:00

Droit d'entrée max : 0%

Société de gestion : Myria AM

Commercialisateur : Union Financière de France Banque

Objectif de gestion du fonds maître Legg Mason Clearbridge Us Equity Sustainability Leaders Fund Lm

L'objectif de gestion est de fournir une appréciation de son capital à long terme. Le Compartiment investit en permanence au moins 85 % de sa Valeur Liquidative en titres de participation américains (notamment des actions ordinaires et des actions privilégiées) qui sont cotés ou négociés sur des Marchés Réglementés aux États-Unis comme indiqué à l'Annexe III du Prospectus de Base et qui sont émis par des sociétés répondant aux critères financiers du Gestionnaire de portefeuille (comme indiqué ci-dessous), ainsi qu'à ses objectifs de développement durable et à ses critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (les leaders du développement durable ou « Sustainability Leaders »).

La performance du fonds nourricier pourra être inférieure à celle du fonds maître du fait des frais de gestion propres au fonds nourricier.

Principaux risques du fonds

Les principaux risques auxquels le Compartiment est exposé sont les suivants : risques liés aux actions, risques ESG, risque de concentration, risque de dépôt et de règlement, risques de durabilité (l'ensemble des risques est disponible dans le règlement)

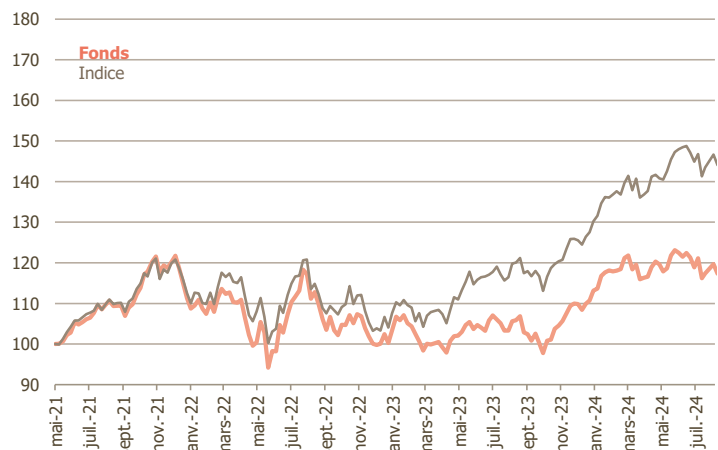
Performances nettes en €

Source : SIX Financial Information

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps.

Indice : Russell 3000 (dividendes réinvestis)

Le fonds est un OPC à gestion active dont la performance n'est pas liée à celle de l'indice mais qui l'utilise comme élément d'appréciation a posteriori de sa gestion.



Cumulées	1 mois	2024	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	9,3%	21,5%	26,1%	14,2%	
Indice	9,6%	33,3%	38,9%	45,0%	

Annuelles	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	10,8%	-18,1%			
Indice	21,4%	-14,1%			

Indicateur de risque

Source : SIX Financial Information

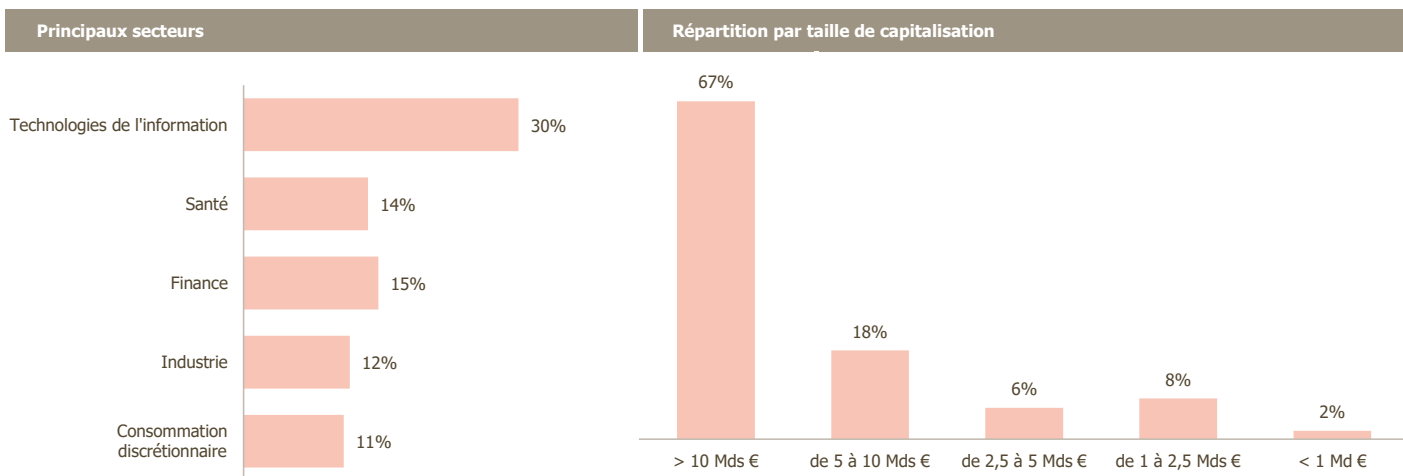
Volatilité du fonds sur 3 ans (156 semaines)

16%

* L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie antérieure ou ultérieure à cette dernière. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Enfin, la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Ce fonds ne fait l'objet d'aucune garantie ou protection. Ce document est établi par l'Union Financière de France Banque à des fins d'information exclusivement. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées que l'Union Financière de France Banque considère comme fondées ou exactes au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie. Toute souscription ne peut être effectuée qu'après lecture du dernier prospectus/règlement du fonds visé par l'AMF, qui détaille, notamment, les principaux risques de ce fonds, la durée de placement recommandée et les frais appliqués. Le prospectus/règlement du fonds, le document d'information clé (DIC), ainsi que les derniers documents périodiques, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès de l'Union Financière de France Banque ou sur le site www.uff.net. Il est précisé que la consultation de ce document ne vous dispense pas de consulter vos propres conseils afin de vous permettre de vous forger une opinion sur l'adéquation du produit à vos objectifs d'investissement et à votre situation. L'UFF décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé sans l'accord exprès de l'UFF. Union Financière de France Banque, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes - Société anonyme au capital de 15 467 031,07 € - 473 801 330 R.C.S Nanterre - Etablissement de crédit agréé auprès de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (www.acpr.banque-france.fr) en qualité de Prestataire de Services d'Investissement.

Allocation des actifs du fonds maître

(source gestionnaire financier)



Principaux titres

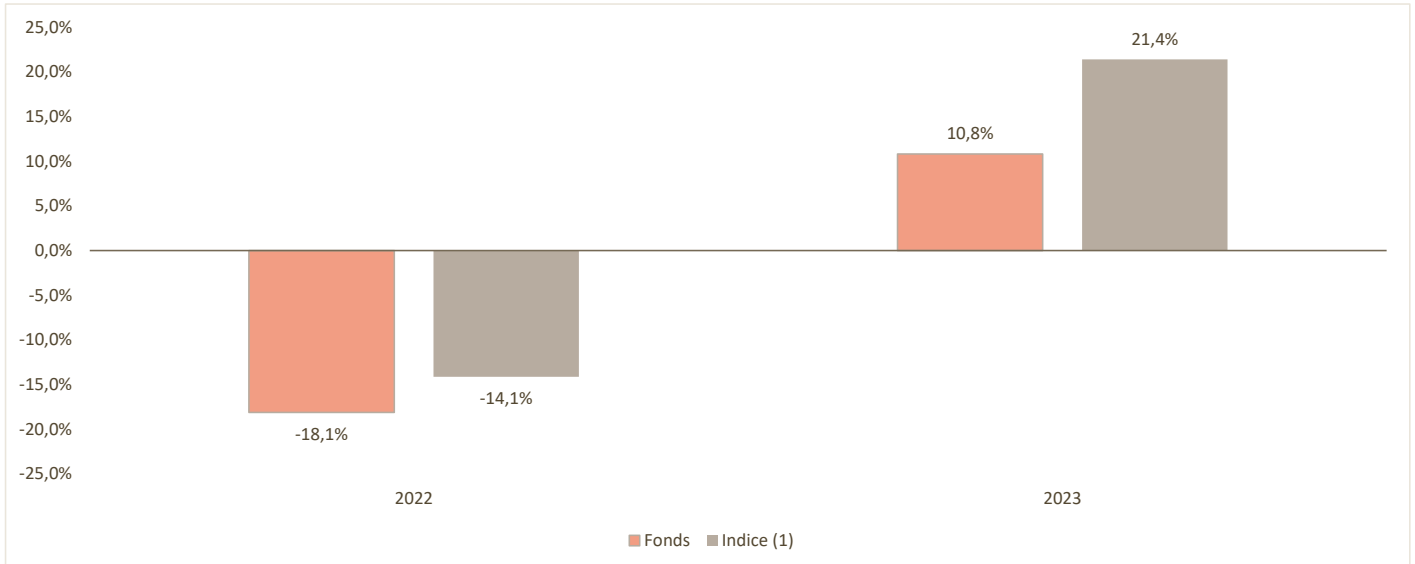
Libellé	Exposition
Microsoft Corp	7,3%
Apple Inc	5,6%
Amazon.com Inc	4,1%
JPMorgan Chase & Co	3,4%
NVIDIA Corp	3,3%
Alphabet Inc	2,8%
Eaton Corp PLC	2,6%
Home Depot Inc/The	2,5%
Broadcom Inc	2,5%
Morgan Stanley	2,5%

Poids des 10 principales lignes : **37%**

Nombre de titres en portefeuille : **56**

Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par année civile depuis sa création par rapport à son indice de référence. Il peut vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé et le comparer à son indice de référence.



(1) Indice de référence : Russell 3000 (dividendes réinvestis)

Date de création : 21/5/2021

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.

Les informations sur les valeurs contenues dans ce document ne sont pas assimilables à des recommandations personnalisées d'acheter ou de vendre ces valeurs et n'ont aucune valeur contractuelle. L'accès à ce fonds peut faire l'objet de restrictions et l'UFF ne peut le proposer à une personne si la loi de son pays d'origine ou de tout autre pays qui lui serait applicable ou s'appliquerait à ce fonds l'interdit. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps. Ce document est établi par l'Union Financière de France Banque à des fins d'information exclusivement. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées que l'Union Financière de France Banque considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé sans l'accord exprès de l'UFF. Union Financière de France Banque, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes - Société anonyme au capital de 15 467 031,07 € - 473 801 330 R.C.S Nanterre - Etablissement de crédit agréé auprès de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (www.acpr.banque-france.fr) en qualité de Prestataire de Services d'Investissement.

ClearBridge

A Franklin Templeton Company

Stratégie Sustainability Leaders

Caractéristiques de la stratégie

- ▶ **Indice de référence:** Russell 3000 Index
- ▶ **Date de lancement :** Avril 2015
- ▶ **Actifs sous gestion:** 2.9 Md \$
- ▶ **Positions:** 40-60
- ▶ **Intensité carbone moyenne pondérée :** 28.4 tonnes métriques CO2e/\$ mm CA
- ▶ **MCSI ESG Rating:** AA
- ▶ **Objectif:** Croissance du capital à long terme*

Philosophie d'investissement

Les gérants de portefeuille estiment que les entreprises présentant des caractéristiques ESG positives sont susceptibles de surperformer leurs homologues sur le long terme.

Equipe de gestion

- ▶ **Derek Deutsch CFA**
Managing Director, Portfolio Manager, 25 années d'expérience dans le secteur
- ▶ **Mary Jane McQuillen**
Head of ESG, Portfolio Manager, 28 années d'expérience dans le secteur
- ▶ **Benedict Buckley CFA**
Director, Portfolio Analyst, 11 années d'expérience dans le secteur
- ▶ **Dimitry Dayen CFA**
Director, Portfolio Analyst, 19 années d'expérience dans le secteur
- ▶ **Kimberly Gifford CFA**
Vice President, Portfolio Analyst, 12 années d'expérience dans le secteur

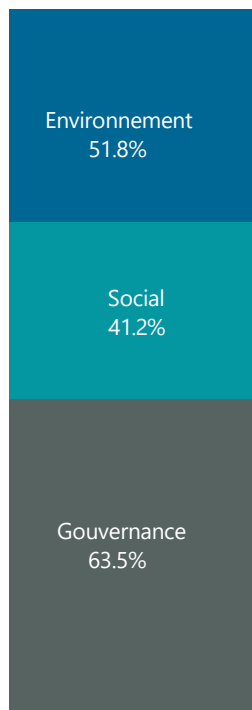
* Il n'y a aucune garantie que ces objectifs seront atteints. Toutes les données sont au 30 juin 2024, sauf indication contraire. Sources : ClearBridge Investments, MSCI..

Un portefeuille concentré de sociétés de haute qualité présentant d'excellentes caractéristiques ESG, la stratégie ClearBridge Sustainability Leaders vise à produire un impact de diverses manières.

Dans de nombreux cas, nous sommes parmi les principaux actionnaires d'entreprises dotées d'une importante empreinte opérationnelle et d'une clientèle importante, ce qui nous permet de nous engager avec elles pour faire évoluer la situation et créer de la valeur à long terme. Nos engagements, souvent avec les dirigeants de l'entreprise, se concentrent sur l'amélioration des pratiques de durabilité matérielle dans des domaines tels que les opportunités et les risques liés au climat, la gestion du capital humain et la gouvernance.

Nombre de ces questions sont abordées dans le cadre des Objectifs de Développement Durable des Nations Unies (ODD). Notre approche ESG est également en phase avec un biais qualité dans la mesure où nous recherchons des sociétés ayant le leadership et la solidité financière nécessaires pour avoir un impact positif sur le long terme.

Thèmes de l'engagement stratégique principaux par considération ESG



Environnement

1. Impact environnemental des produits
2. Innovation en matière de technologies propres et d'efficacité énergétique
3. Efficacité environnementale des opérations (énergie, eau, déchets, émissions)

Social

1. Gestion du capital humain (DEI ; recrutement et rétention)
2. Impacts sociaux des produits
3. Santé et sécurité des employés

Gouvernance

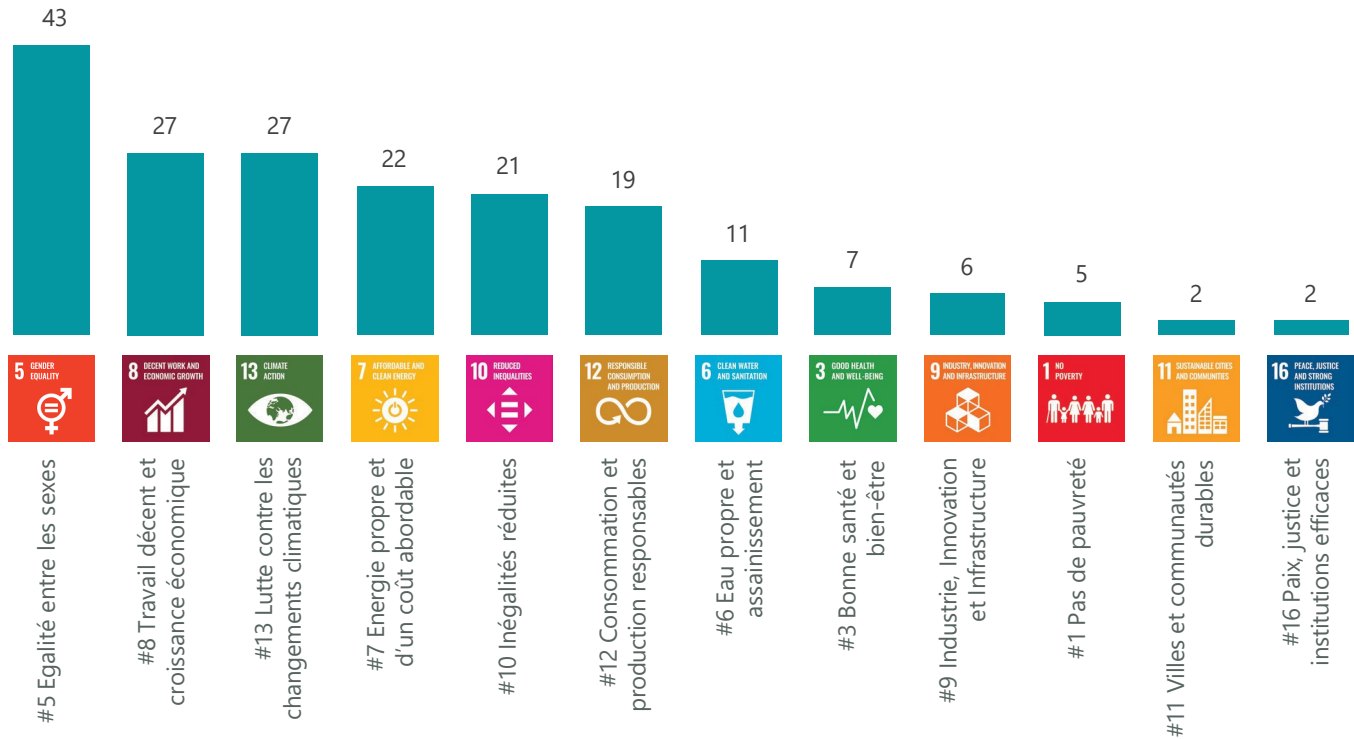
1. Pratiques d'allocation de capital
2. Qualité et intégrité de la direction
3. Efficacité du Conseil d'administration (qualité, intégrité, diversité)

Source : ClearBridge Investments. Représente une année se terminant au 30 juin 2024. Indique le pourcentage d'engagements qui incluaient des sujets environnementaux, sociaux ou de gouvernance (les nombres ne sont pas exclusifs et ne totalisent pas 100 %).

Paramètres ESG

Alignement des portefeuilles de la SDG

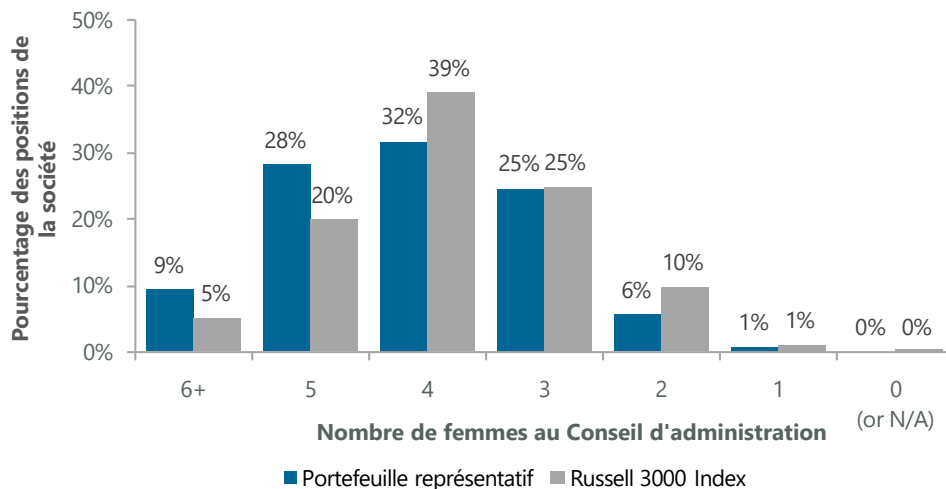
(Nombre de positions alignées de façon positive)



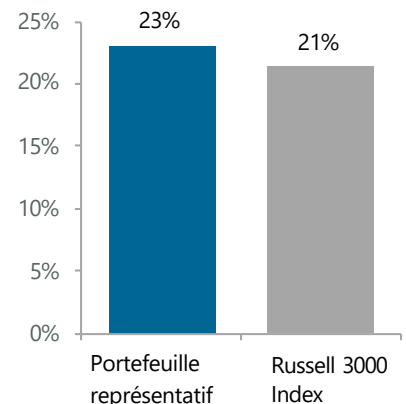
Les ODD constituent un ensemble de 17 grands défis pour mettre fin à la pauvreté, protéger la planète et créer un monde pacifique et prospère pour tous d'ici 2030. Ils contribuent à démontrer l'alignement de notre cadre de recherche sur les considérations ESG propres aux secteurs et aux entreprises sur des objectifs sociétaux plus larges et l'impact que peut avoir l'investissement dans ce cadre.

Source: ClearBridge.

Représentation des femmes au conseil d'administration



Pourcentage moyen de femmes cadres par détention

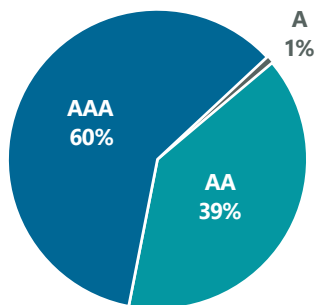


ClearBridge incite les entreprises de son portefeuille à une plus grande transparence en matière de diversité, d'équité et d'inclusion et travaille avec les données et les connaissances les plus récentes pour promouvoir l'égalité des sexes sur le lieu de travail, par exemple dans les conseils d'administration et les postes de direction.

Source: ClearBridge, Russell. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas atteindre 100 %.

Paramètres ESG (suite)

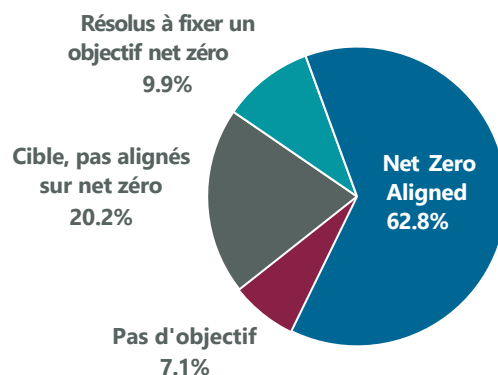
Répartition des notations ESG du portefeuille



Le système interne de notation ESG de ClearBridge attribue des notes aux sociétés créées et tenues à jour par nos analystes qui couvrent chaque titre à l'aide d'un processus cohérent, quantifiable, sectoriel et spécifique à chaque secteur.

Source: ClearBridge Investments.

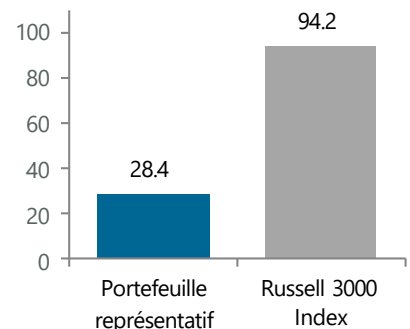
Alignement net zéro



Nous mesurons l'alignement net zéro des positions du portefeuille à l'aide de quatre catégories et réalisons des contacts ciblés avec les entreprises afin de les faire évoluer vers des « alignés nets zéro ».

Source: ClearBridge, Bloomberg Finance, SBTi, ISS, CA100+.

Intensité carbone moyenne pondérée (CA en tonnes métriques CO2e/\$ mm)



La moyenne pondérée des intensités en carbone des positions sous-jacentes du portefeuille est un moyen important de comprendre l'impact potentiel des portefeuilles différenciés sur la réduction des émissions de carbone en allouant des capitaux aux entreprises moins émettrices.

Source: MSCI.

Points clés de l'engagement

Les engagements sont des réunions d'investissement entre les gérants de portefeuille et les analystes de ClearBridge et les représentants des entreprises cibles - directeurs généraux, directeurs financiers et autres décideurs - au cours desquelles nous partageons notre philosophie et nos attentes sur les thèmes ESG et fondamentaux pertinents, nous nous renseignons sur les objectifs et les activités ESG d'une société et nous fixons des objectifs significatifs pour l'avenir.

Amazon

Engagement: Appel auprès du responsable de l'engagement ESG d'Amazon

Question(s) ESG clé(s): Efficacité environnementale des opérations, impact environnemental de l'emballage, des produits et de la chaîne d'approvisionnement, confidentialité et sécurité des données, santé et sécurité des employés

ClearBridge Lead Engager: Naveen Jayasundaram, Senior Analyst, Media & Internet

Amazon.com (AMZN), dans le secteur de la consommation discrétionnaire, exploite le premier marché mondial du commerce en ligne et la plus grande plateforme de cloud public et possède une activité publicitaire en plein essor.

Lors d'un engagement en mars 2023, Naveen Jayasundaram a dirigé une équipe de gérants de portefeuille et d'analystes de ClearBridge, avec le responsable de l'engagement ESG d'Amazon, afin de discuter des relations de travail, de la gérance environnementale et de l'innovation.

En ce qui concerne les salaires et les prestations, Amazon veut être nettement au-dessus de la moyenne du marché et dispose d'une équipe d'analyse de la compétitivité salariale. Suite à un ajustement à la hausse à l'automne, le salaire de débutant moyen d'Amazon est de 17 à 28 \$/heure. Un autre élément distinctif est que les avantages sont accessibles à partir du premier jour chez Amazon, parallèlement à un congé parental plus long que les concurrents. Les employés peuvent suivre des cours après le travail dans des programmes diplômants, ainsi que des cours d'anglais en tant que deuxième langue et une formation pour l'obtention d'un permis de conduire professionnel.

Amazon réduit l'emballage en augmentant sa part de produits expédiés dans leurs propres conteneurs ou emballages ; ceux-ci sont passés de 8 % à 11 % au cours de l'année 2022. Les centres de distribution plus récents n'utilisent pas de plastique à usage unique. Dans l'ensemble, l'intensité plastique n'est même pas égale à 10 % de celle des fabricants de produits de consommation, même si la modernisation des centres de conditionnement anciens exigera du temps et des investissements.

La société s'apprête à fixer des objectifs scientifiques, mais n'est pas encore tout à fait parvenue à ses fins. Dans le même temps, les efforts de régionalisation d'Amazon en 2023 ont permis de réduire de 20 % le nombre de manipulations pour un colis fourni et de réduire de 19 % les miles parcourus pour livrer des colis à ses clients, ce qui a rendu l'empreinte carbone par unité plus efficace, même si le volume total des colis traités par Amazon continue de croître à un taux à deux chiffres d'une année sur l'autre. L'amélioration des coûts a également des effets bénéfiques sur l'environnement, par exemple dans le transport maritime entrant, où un acheminement plus efficace des colis vers le réseau Amazon devrait améliorer les coûts et l'impact environnemental par paquet. Une initiative récemment annoncée dans le secteur de la distribution consiste à regrouper les livraisons dans moins de boîtes, ce qui réduit l'utilisation des emballages.

Après plusieurs années d'engagement sur ces sujets avec l'entreprise, nous avons observé une amélioration des relations de travail (indicateurs de santé et sécurité, avantages et salaires), ainsi que de la bonne gestion de l'environnement (objectifs climatiques, réduction des matériaux d'emballage, camions de livraison électriques) et de l'innovation (engagements en faveur de l'IA responsable et de la confidentialité des données).

Equinix

Engagement: Appel auprès des relations avec les investisseurs d'Equinix

Question(s) ESG clé(s): Efficacité environnementale des opérations (énergie, eau, déchets, émissions)

ClearBridge Lead Engager: Anuj Parikh, Analyst, Technology Hardware

Equinix (EQIX), dans le secteur immobilier, est propriétaire et exploitant à l'échelle mondiale de centres de données offrant une capacité de serveur et une interconnectivité réseau, principalement à des fournisseurs de services de cloud.

Lors d'un appel lancé avec Equinix en avril 2024, Anuj Parikh a évoqué l'objectif à long terme de la société d'atteindre 100 % de l'énergie totale consommée à partir de sources renouvelables, un objectif supérieur à celui de ses concurrents. Equinix partageait le fait que, dans le cadre de son objectif de couverture à hauteur de 100 % des énergies renouvelables d'ici 2030, il avait atteint 96 % en 2023, ce qui représentait également la sixième année consécutive de couverture supérieure à 90 %. Une difficulté demeure les différences régionales dans les sources d'électricité du réseau ; dans certaines régions, les réseaux sont plus dépendants du charbon et du gaz naturel. Toutefois, dans certains cas, la société est en mesure d'aider à couvrir le « load mix », comme en Australie, où Equinix a récemment signé un nouveau contrat d'achat d'électricité avec un parc éolien à Gold Coast, qui sera opérationnel en 2029.

A noter qu'Equinix est parvenu à atteindre son objectif de 100 % de l'énergie produite à partir de sources renouvelables grâce à l'évolution et au changement de sa méthode d'approvisionnement en énergies renouvelables, même si les opérateurs locaux de services aux collectivités disposant d'un réseau de distribution vert seraient les mieux placés.

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Copyright © 2024 ClearBridge Investments. Ni ClearBridge Investments LLC ni ses fournisseurs d'informations ne sauraient être tenus responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces informations. Toutes les opinions et données incluses dans ce contenu sont à la date de publication et sont susceptibles de changer. Les opinions exprimées dans le présent document sont des auteurs et peuvent différer des autres gérants ou de la société dans son ensemble ; elles ne constituent pas une prévision des événements futurs, une garantie des résultats futurs ou des conseils en investissement. Ces informations ne doivent pas être utilisées comme seule et unique base pour prendre une décision d'investissement. Les statistiques ont été obtenues de sources considérées comme fiables, mais l'exactitude et l'exhaustivité de ces informations ne peuvent être garanties. Source de performance : Interne. Source de l'indice de référence : Russell Investments. Frank Russell Company (« Russell ») est la source et le propriétaire des marques commerciales, des marques de service et des droits d'auteur liés aux indices Russell. Russell ® est une marque de Frank Russell Company. Ni Russell ni ses concédants de licence n'acceptent de responsabilité pour toute erreur ou omission concernant les notations des indices Russell et/ou Russell ou les données sous-jacentes et aucune partie ne peut se prévaloir des notations des indices Russell et/ou Russell et/ou des données sous-jacentes contenues dans cette communication. Aucune autre distribution de Russell Data n'est autorisée sans le consentement écrit exprès de Russell. Russell ne fait pas la promotion, ne parraine ni n'approuve le contenu de cette communication. Ni MSCI ni aucune autre partie impliquée dans ou associée à la compilation, au calcul ou à la création des données MSCI ne font de garantie ou de déclaration expresse ou implicite concernant ces données (ou les résultats qui seront obtenus par leur utilisation), et l'ensemble de ces parties déclinent expressément par les présentes toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de valeur marchande ou d'adéquation à un usage particulier de ces données. Sans limitation de ce qui précède, MSCI, ses sociétés affiliées ou tout tiers impliqué dans ou associé à la composition, au calcul ou à la création des données ne sauraient en aucun cas être tenus pour responsables de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris les pertes de bénéfices) même si la possibilité de tels dommages lui a été notifiée. Aucune distribution ou diffusion supplémentaire des données MSCI n'est autorisée sans le consentement exprès et écrit de MSCI.