

## Chiffres Clés

Valeur liquidative au 30/5/2025 :	<b>1198,13 €</b>
Encours du fonds :	<b>50,7 M€</b>
Encours du fonds maître :	<b>1334,44M\$</b>

## Profil de risque et de rendement

Echelle de risque \*



RISQUE FAIBLE

RISQUE FORT

## 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)

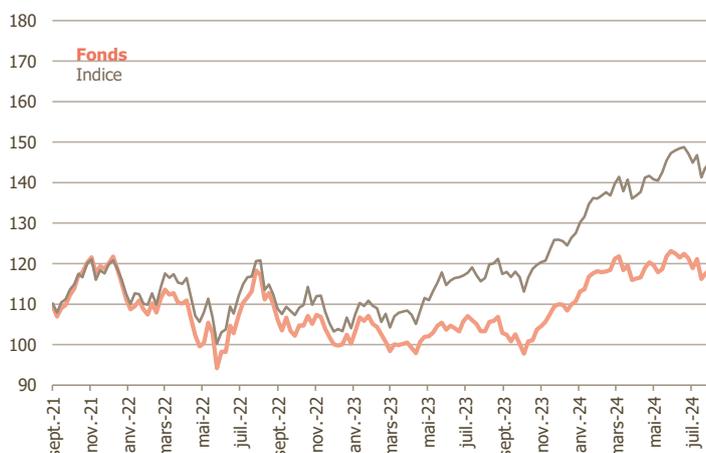
## Performances nettes en €

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	2025	1 an	3 ans	5 ans
<b>Fonds</b>	<b>6,3%</b>	<b>-9,7%</b>	<b>0,2%</b>	<b>14,3%</b>	
Indice	7,2%	-7,3%	8,8%	39,8%	

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

## Indicateur de risque

Source : SIX Financial Information

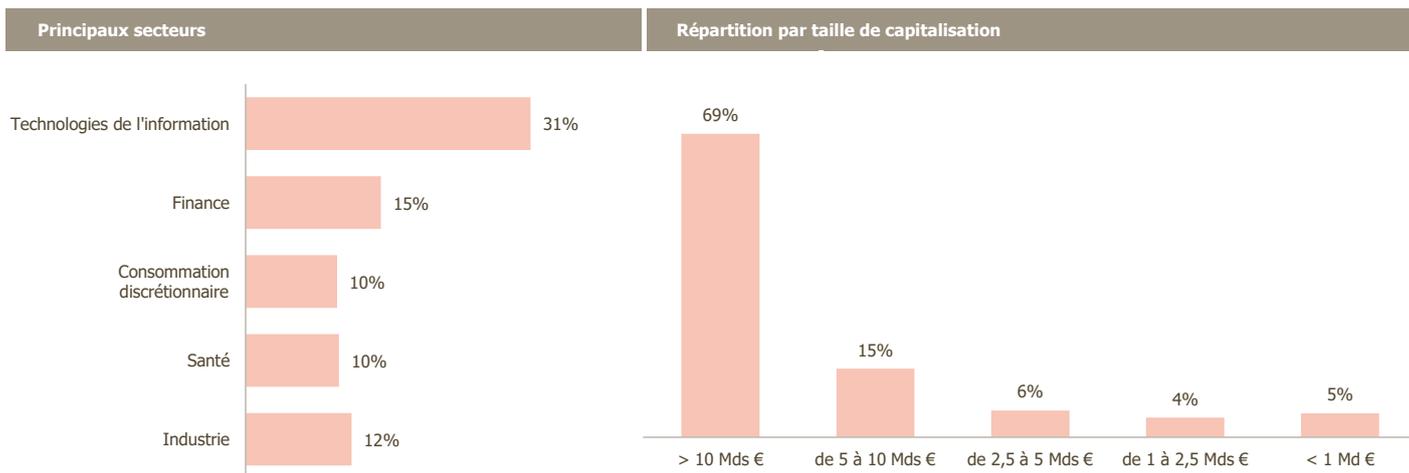
Volatilité du fonds sur 3 ans (156 semaines)

**18%**

\* 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](http://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 l'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](http://www.acpr.banque-france.fr)) en qualité de Prestataire de Services d'Investissement.

**Allocation des actifs du fonds maître**

(source gestionnaire financier)



**Principaux titres**

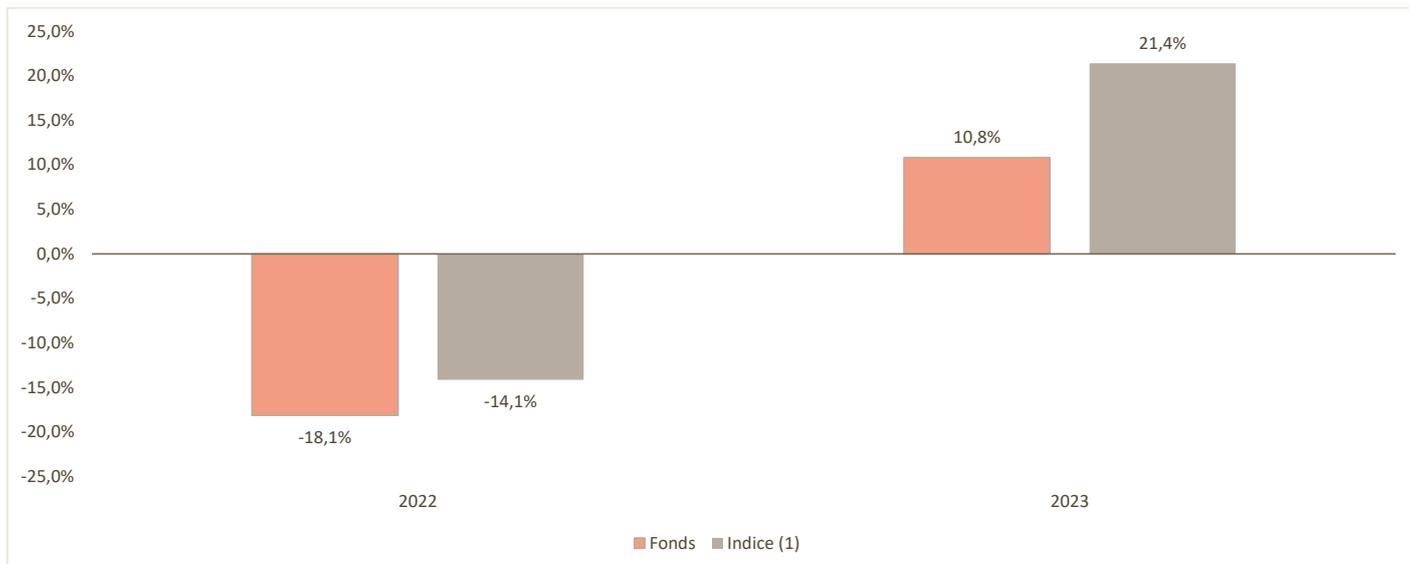
Libellé	Exposition
Microsoft Corp	7,3%
Amazon.com Inc	4,6%
Apple Inc	4,5%
NVIDIA Corp	4,1%
Broadcom Inc	4,1%
JPMorgan Chase & Co	2,7%
Visa Inc	2,6%
Travelers Cos Inc/The	2,4%
Alphabet Inc	2,3%
Home Depot Inc/The	2,2%

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 l'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 Prudenciel et de Résolution ([www.acpr.banque-france.fr](http://www.acpr.banque-france.fr)) en qualité de Prestataire de Services d'Investissement.



A Franklin Templeton Company

## Sustainability Leaders Strategy

### Caractéristiques de la stratégie

- ▶ **Indice de référence:** Russell 3000 Index
- ▶ **Date de création de la stratégie:** avril 2015
- ▶ **Actifs sous gestion de la stratégie:** 2.5 milliards de dollars
- ▶ **Nombre de positions :** 40-60
- ▶ **Intensité carbone moyenne pondérée :** 42.3 CA en tonnes métriques de CO<sub>2</sub>e/\$ mm
- ▶ **Notation MCSI ESG :** AA
- ▶ **Objectif:** croissance du capital à long terme\*

### Philosophie d'investissement

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

### Équipe de gestion de portefeuille

- ▶ **Mary Jane McQuillen**  
Équipe de gestion de portefeuille
- ▶ **Benedict Buckley, CFA**  
Équipe de gestion de portefeuille
- ▶ **Dimitry Dayen, CFA**  
Équipe de gestion de portefeuille

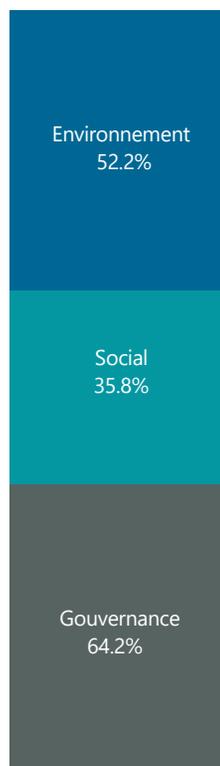
\* Il n'y a aucune garantie que ces objectifs seront atteints. Toutes les données sont au 31 décembre 2024, sauf indication contraire.  
Sources : ClearBridge Investments, MSCI.

La stratégie ClearBridge Sustainability Leaders a des caractéristiques ESG remarquables. Elle cherche à avoir un impact de différentes manières. Le portefeuille est un concentré de sociétés de haute qualité.

Dans de nombreux cas, nous figurons parmi les principaux actionnaires d'entreprises ayant une large empreinte opérationnelle et une clientèle importante, nos engagements avec elles sont efficaces pour conduire le changement et créer de la valeur à long terme. Nos interactions, souvent avec les dirigeants des entreprises, se concentrent sur l'amélioration des pratiques de durabilité dans des domaines tels que les opportunités et les risques liés au climat, la gestion du capital humain et la gouvernance matérielles.

Nombre de ces questions sont reprises dans les objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies. Notre approche ESG s'inscrit également dans le cadre d'une approche qualitative de l'investissement, puisque nous recherchons des entreprises dotées d'un leadership et d'une solidité financière leur permettant d'avoir un impact positif à long terme.

### Principaux sujets d'engagement stratégique en fonction des considérations ESG



#### Environnement

1. Technologies propres et innovation en matière de produits à haut rendement énergétique
2. Impact environnemental des produits
3. Efficacité environnementale des opérations (énergie, eau, déchets, émissions)

#### Social

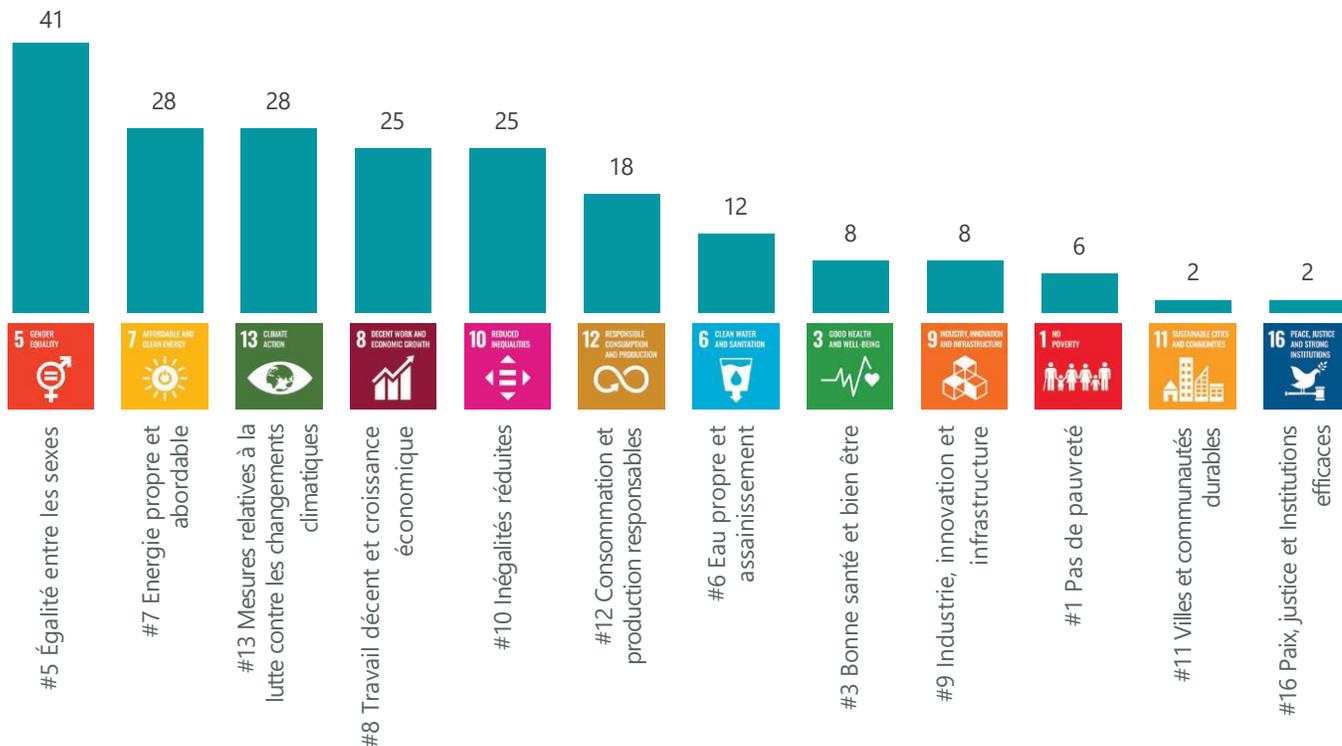
1. Gestion du capital humain (DEI ; recrutement et rétention)
2. Santé et sécurité des travailleurs
3. Relations communautaires

#### Gouvernance

1. Pratiques d'allocation du capital
2. Relations avec le gouvernement et les agences connexes
3. Risque géopolitique

## Paramètres ESG

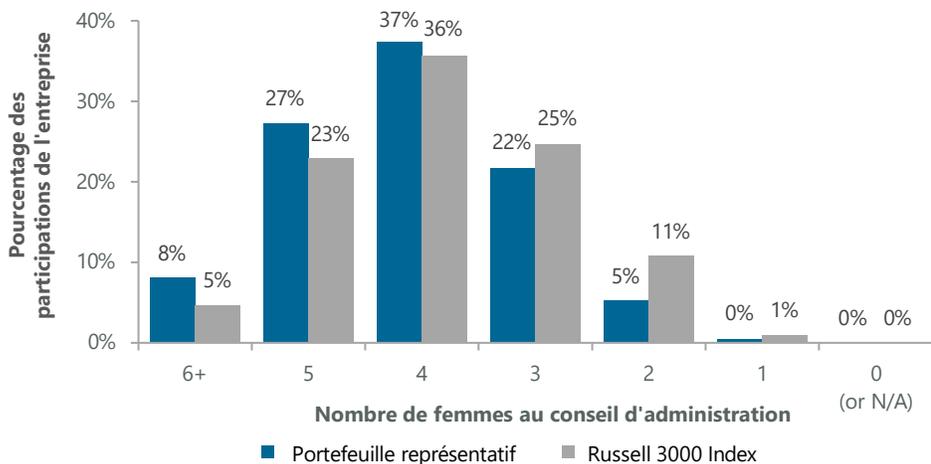
Alignement du portefeuille sur les ODD  
(nombre de participations)



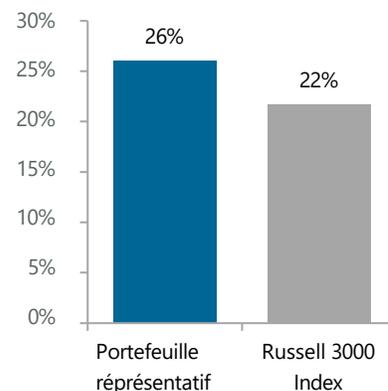
Les ODD constituent un ensemble de 17 grands défis visant à mettre fin à la pauvreté, protéger la planète et créer un monde pacifique et prospère pour tous d'ici 2030. Ils contribuent à démontrer l'alignement de notre cadre de recherche sur les considérations ESG spécifiques au secteur et aux entreprises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

Source: ClearBridge.

### Nombre de femmes au conseil d'administration



### Pourcentage moyen de femmes dirigeantes

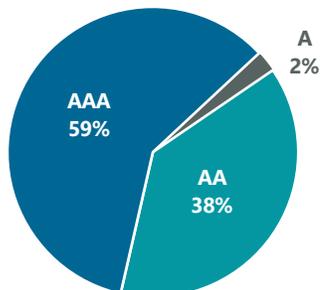


ClearBridge encourage les entreprises de son portefeuille à faire preuve d'une plus grande transparence en matière de diversité, d'équité et d'inclusion et s'appuie sur les données les plus récentes pour promouvoir l'égalité des sexes sur le lieu de travail, par exemple au sein des conseils d'administration et des postes de direction.

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

## Paramètres ESG (suite)

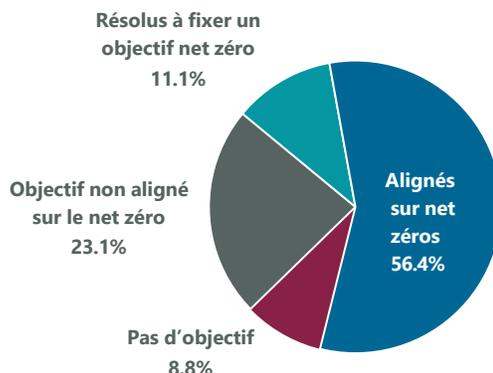
Répartition des notations ESG du portefeuille



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.

Source: ClearBridge Investments.

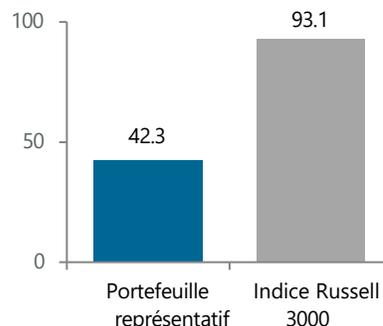
Alignement net zéro



Nous mesurons l'alignement net-zéro des positions du portefeuille à l'aide de quatre catégories et menons des actions ciblées auprès des entreprises afin de les faire évoluer vers un "alignement net-zéro".

Source: ClearBridge, Bloomberg Finance, SBTi, ISS, CA100+. Données non disponibles : 0.6%

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



La moyenne pondérée des intensités en carbone des positions sous-jacents du portefeuille est un moyen important de comprendre l'impact potentiel des portefeuilles différenciés sur la réduction des émissions de carbone par l'allocation de capitaux à des 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 sujets fondamentaux et ESG pertinents. Nous nous renseignons sur les objectifs et les activités ESG d'une société et nous fixons des objectifs significatifs pour l'avenir.

### Nvidia

**Engagement:** Dîner de groupe avec le directeur général, le directeur financier et le responsable des relations avec les investisseurs

**Enjeux ESG clés:** Technologie propre et innovation de produits en matière d'efficacité énergétique

**ClearBridge Lead Engager:** Erica Furfaro, gestionnaire de portefeuille, ClearBridge All Cap Growth et ClearBridge Large Cap Growth Strategies

Nvidia (NVDA), dans le secteur des technologies de l'information, est le principal développeur d'unités de traitement graphique (GPU) utilisées dans l'IA générative ainsi que dans les jeux et les applications d'entreprise.

En octobre 2024, Erica Furfaro a participé à un dîner de groupe avec le PDG, le directeur financier et le responsable des relations avec les investisseurs de Nvidia afin d'améliorer l'efficacité énergétique de ses produits.

Nous avons discuté de la manière dont les améliorations des algorithmes ont permis d'augmenter les performances d'inférence du GPU Hopper par 5. Nous avons également parlé des performances du GPU Blackwell, qui sont 30 à 50 fois supérieures à celles du Hopper. L'entreprise prévoit que les performances actuelles continueront de s'améliorer de 2 à 3 fois par an.

Les récentes améliorations ont permis de réduire de moitié la consommation d'énergie par rapport aux normes de l'Organisation internationale de normalisation (ISO). Elles ont également réduit de moitié l'énergie nécessaire pour le temps d'entraînement et la génération de tokens (les tokens sont des unités de données traitées par les algorithmes d'IA).

**À noter:** La consommation d'énergie est un facteur important dans la pénétration de l'IA, et l'accent mis par Nvidia sur l'efficacité énergétique de ses produits est évident, contribuant à une utilisation plus durable de la puissance de calcul.

## Amazon

**Engagement :** Réunion avec les équipes ESG et Énergie/Durabilité

**Enjeux ESG clés:** Technologie propre et innovation de produits en matière d'efficacité énergétique

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

En septembre 2024, Naveen Jayasundaram a participé à une réunion de groupe avec les équipes ESG et Énergie/Durabilité d'Amazon dans le cadre de la Semaine du Climat. Parmi les sujets abordés, nous avons discuté du fonds d'investissement de 2 milliards de dollars d'Amazon, destiné à rendre les technologies de décarbonation commercialement viables. Nous avons évoqué le principal obstacle à la réduction de l'impact climatique, à savoir le transport longue distance, car il n'existe pas d'alternative aux semi-remorques diesel de classe A. Amazon a présenté son modèle interne de gestion des risques climatiques, qui oriente la conception de ses bâtiments et la sélection des sites en fonction de la disponibilité de l'eau, influençant ainsi la conception globale des infrastructures. L'entreprise n'utilise pas de compensations pour atteindre ses objectifs intermédiaires et pour son propre inventaire. À la place, elle mise sur des technologies comme la capture directe de l'air et d'autres méthodes pour éliminer les émissions résiduelles qui ne sont pas couvertes par les objectifs intermédiaires. La majorité des émissions résiduelles d'ici 2040 seront probablement de type Scope 3. Environ 85 % de ses investissements dans les énergies renouvelables ont été consacrés à l'éolien et au solaire, avec le retrait du charbon dès les premières étapes.

L'entreprise a également mentionné qu'il est impossible de fonctionner avec des énergies renouvelables 24 heures sur 24, 7 jours sur 7, dans de nombreux pays du Sud global, et qu'il est nécessaire de mondialiser davantage les sources renouvelables dans des régions comme l'Indonésie et l'Afrique du Sud, qu'Amazon contribue à promouvoir. Elle travaille également à éliminer progressivement les combustibles fossiles (centrales au charbon) en Asie en partenariat avec la Fondation Rockefeller.

**À noter:** Amazon dispose de ressources importantes et utilise beaucoup de données pour ses efforts en matière de climat. Cela lui permet de réduire les coûts et l'impact carbone par dollar de valeur. Par exemple, elle mesure l'empreinte carbone par unité de calcul pour AWS (Amazon Web Services) ou par dollar de valeur des marchandises dans le commerce de détail. Les améliorations de l'efficacité qui ont réduit les coûts de service au détail ont également aidé à diminuer l'empreinte carbone d'Amazon, bien qu'il reste des défis, notamment dans le transport intermédiaire. Amazon se concentre principalement sur les actions et les impacts climatiques plutôt que sur la fixation d'objectifs spécifiques. Bien qu'elle n'ait pas d'objectifs approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi), ses équipes techniques et scientifiques collaborent fréquemment avec le SBTi pour définir ses propres objectifs internes en vue d'atteindre la neutralité carbone d'ici 2040.

**La performance passée ne permet pas de prédire les rendements futurs.** 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 la publication et sont sujet à changement. 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: London Stock Exchange Group plc et ses entreprises apparentées (collectivement, le « groupe LSE »). © LSE Group 2025. FTSE Russell est un nom commercial utilisé par certaines sociétés du Groupe LSE. "FTSE" et "Russell" sont des marques déposées des sociétés concernées du groupe LSE et sont utilisées sous licence par toute autre société du groupe LSE. Tous les droits relatifs aux indices ou aux données FTSE Russell sont détenus par la société du groupe LSE propriétaire de l'indice ou des données. Ni le groupe LSE ni ses concédants de licence n'acceptent de responsabilité pour toute erreur ou omission dans les indices ou les données et aucune partie ne peut se fier aux indices ou aux données contenus dans cette communication. Aucune autre distribution de données du LSE Group n'est autorisée sans l'accord écrit de la société concernée du LSE Group. Le groupe LSE ne promeut pas, ne sponsorise pas et n'approuve pas le contenu de cette communication.

Source de l'indice de référence : Morgan Stanley Capital International. 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. Les performances sont préliminaires et sujettes à modification. Ni MSCI ni aucune autre partie impliquée ou liée à la compilation, au calcul ou à la création des données MSCI ne donne de garanties ou de déclaration expresses ou implicites concernant ces données (ou les résultats qui seront obtenus par leur utilisation), et l'ensemble de ces parties déclinent expressément par la présente toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de valeur marchande ou d'adéquation à un usage particulier de ces données. Sans préjudice de ce qui précède, MSCI, ses affiliés ou tout tiers impliqué dans la composition, le calcul ou la création des données ou lié à ceux-ci ne peuvent en aucun cas être tenus responsables de dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris la perte de bénéfices), même s'ils ont été informés de l'éventualité de tels dommages. Aucune autre distribution ou diffusion des données MSCI n'est autorisée sans le consentement exprès et écrit de MSCI. Toute autre distribution est interdite.