

# UFF GRANDES MARQUES (part A)



## 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.

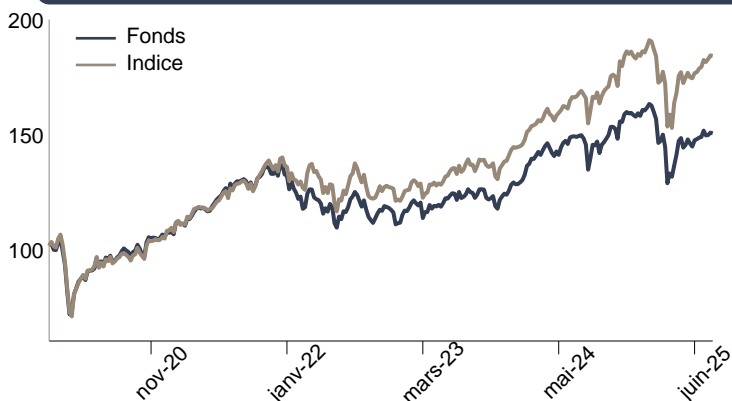
## Profil de risque



## Chiffres clés au 29/08/2025

Valeur liquidative	179.14 €	Nombre de positions	77
Actif net du fonds	152.57 M€	Taux d'investissement	98.90%

## Evolution de la performance



Jusqu'au 01/07/2024, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF GRANDES MARQUES ISR A FR0013192481 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF GRANDES MARQUES (part A) » le 01/07/2024. 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/Renforcements	Ventes/Allègements
Chipotle Mexican Gri	Advanced Micro Devic
	Nvidia Corp
	Ing Groep Nv

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Apple Inc	0.19%	Microsoft Corp	-0.50%
Alphabet Inc-CI A	0.19%	Nvidia Corp	-0.29%
Novo Nordisk A/S-B	0.14%	Oracle Corp	-0.21%
American Express	0.13%	Keurig Dr Pepper Inc	-0.20%
Alphabet Inc-CI C	0.12%	Hitachi Ltd	-0.18%
<b>Total</b>	<b>0.76%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.37%</b>

## Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR001400PEOO	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	01/07/2024	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	2.72%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	Non significatif
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :	15% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence		

## Gérant financier



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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.78%	0.33%	-1.11%
YTD	-4.92%	0.65%	-5.57%
3 mois	2.63%	5.15%	-2.52%
6 mois	-5.78%	-1.65%	-4.13%
1 an	2.10%	9.39%	-7.29%
3 ans	26.68%	42.95%	-16.27%
5 ans	49.56%	87.37%	-37.80%

## Indicateurs de risque sur 1 an

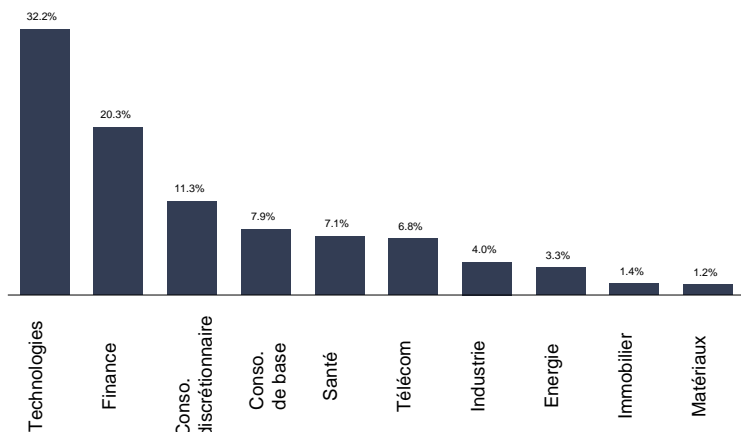
Volatilité du fonds	18.47%	Ratio de Sharpe	-0.03
Volatilité de l'indice	19.56%	Ratio d'information	-1.36
Tracking Error	5.38%	Beta	0.91

## 10 principales positions

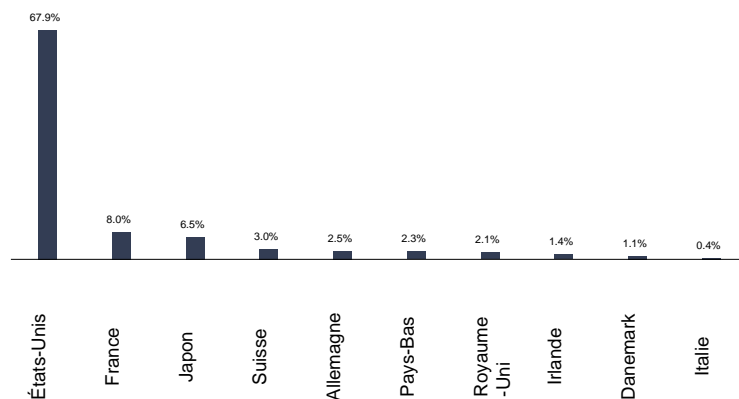
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Nvidia Corp	6.70%	Technologies
Microsoft Corp	6.63%	Technologies
Morgan Stanley	2.77%	Finance
Jpmorgan Chase & Co	2.73%	Finance
Alphabet Inc-CI A	2.35%	Télécommunications
Apple Inc	2.19%	Technologies
Booking Holdings Inc	2.11%	Consommation discrétionnaire
Blackrock Inc	2.10%	Finance
Coca-Cola Co/The	1.81%	Consommation de base
Salesforce.Com Inc	1.77%	Technologies
<b>Total</b>	<b>31.14%</b>	

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>2025</b>													
Fonds	2.96%	-1.98%	-9.23%	-4.82%	6.26%	0.82%	2.60%	-0.78%					-4.92%
Indice	3.13%	-0.76%	-8.01%	-4.13%	6.06%	0.88%	3.88%	0.33%					0.65%
<b>2024</b>													
Fonds	4.86%	5.21%	3.21%	-3.48%	3.39%	2.08%	-1.64%	0.37%	0.75%	0.23%	6.56%	-0.21%	22.96%
Indice	2.91%	4.63%	3.39%	-2.72%	2.89%	3.35%	0.79%	0.34%	1.00%	0.76%	7.50%	-0.66%	26.60%
<b>2023</b>													
Fonds	7.07%	-0.73%	0.09%	0.82%	1.12%	3.15%	1.31%	-1.17%	-2.22%	-3.53%	6.00%	3.01%	15.36%
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	-4.94%	-5.38%	0.40%	-2.44%	-1.49%	-5.60%	8.80%	-2.73%	-6.95%	6.30%	3.09%	-7.88%	-18.55%
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	-1.06%	3.35%	5.97%	2.08%	1.09%	4.08%	2.45%	2.48%	-2.67%	5.11%	-2.04%	5.07%	28.66%
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	0.14%	-8.49%	-11.95%	11.53%	2.79%	2.89%	-1.34%	7.94%	-2.10%	-2.78%	9.99%	1.09%	7.26%
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%

Jusqu'au 01/07/2024, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF GRANDES MARQUES ISR A FR0013192481 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF GRANDES MARQUES (part A) » le 01/07/2024. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## Commentaire de gestion

L'été a été particulièrement favorable pour les actions américaines. Après un début d'année en retrait par rapport à l'Europe, le marché américain a profité d'une saison de résultats qui a largement dépassé les attentes les plus ambitieuses. Alors que le consensus des analystes anticipait une hausse des bénéfices par action de 5 à 6 % sur l'année terminée en juin 2025, les sociétés américaines ont finalement réussi à présenter une progression quasiment deux fois supérieure. La prudence des prévisions était liée à l'incertitude sur l'impact des mesures tarifaires sur les entreprises, mais personne n'avait envisagé une croissance de 11 % des résultats, portée par un chiffre d'affaires en augmentation de 7 % dans un contexte de ralentissement économique. Les entreprises technologiques ont d'ailleurs pesé lourd dans la balance, générant à elles seules la moitié de l'amélioration des résultats du S&P 500 ce trimestre.

Les investissements dans l'intelligence artificielle se sont intensifiés, avec de nombreuses sociétés relevant leurs projections de dépenses pour 2025, et les signes d'une rentabilité croissante ont été bien accueillis par le marché, comme l'illustrent les publications saluées de Microsoft et Alphabet. Cela rassure les investisseurs sur les sommes considérables engagées jusqu'à présent.

En Europe, on observe une situation bien moins brillante : les résultats financiers des entreprises ont déçu et la baisse du dollar a effacé toute croissance bénéficiaire au second trimestre. Selon toute vraisemblance, 2025 pourrait être une nouvelle année de stagnation, à l'image de 2024. Les investisseurs conservent un certain optimisme sur les initiatives européennes, notamment celles de l'Allemagne, qui pourraient redonner du souffle à l'activité dans la zone. Toutefois, la situation intérieure française provoque de nouvelles inquiétudes, pesant sur les valeurs financières et domestiques en fin de période. Si les risques semblent contenus pour le moment, l'attention des marchés sera focalisée sur l'évolution du spread OAT-Bund dans les prochaines semaines.

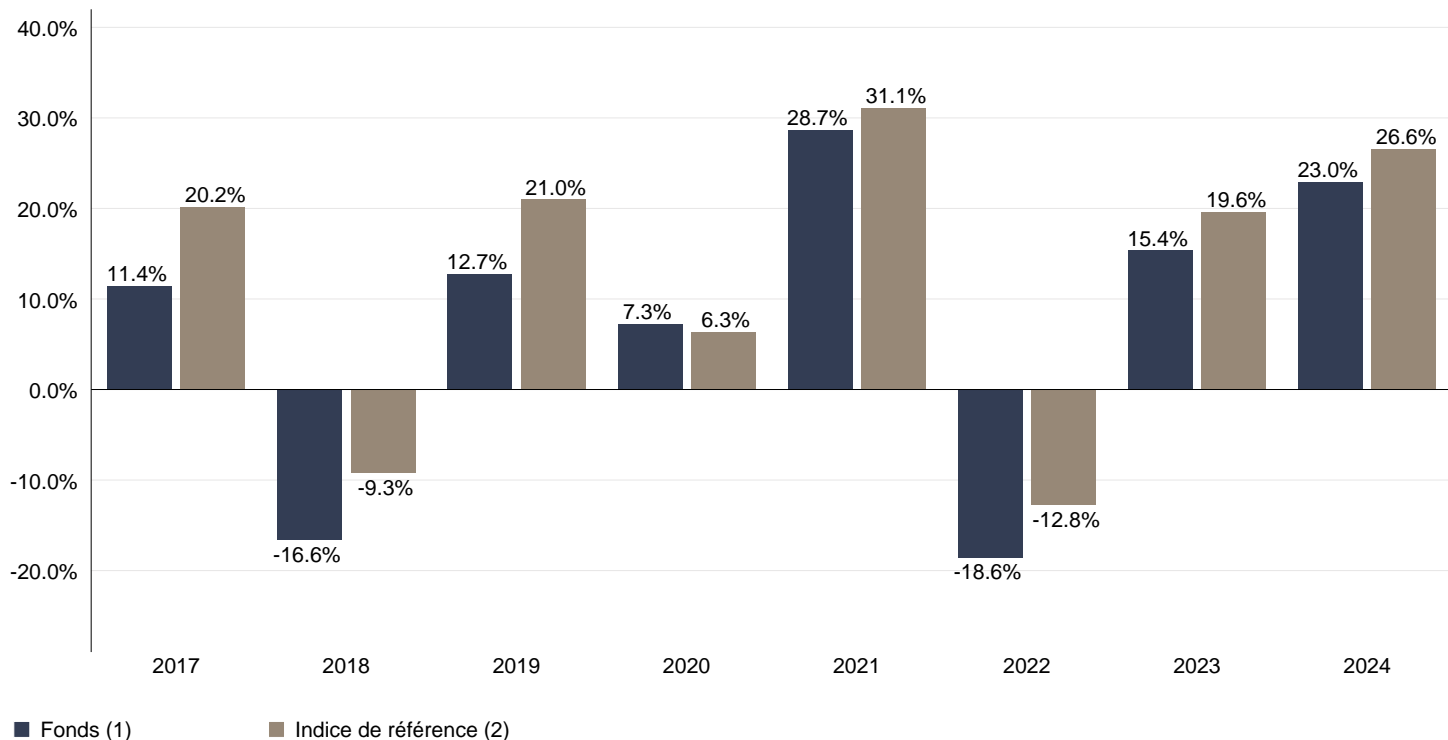
Pendant le mois, au sein du MSCI World, le secteur des Matériaux a enregistré la meilleure performance absolue, suivi par la Santé et les Services de Communication. Notons que les Matériaux ne correspondent pas à la thématique Grandes Marques. Les secteurs des Services aux Collectivités, la Technologie et l'Industrie ont enregistré les pires performances absolues. Le fonds a été pénalisé en relatif par la sous-performance de la Technologie et de l'Industrie.

*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 depuis sa création le 05/09/2016 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) Jusqu'au 01/07/2024, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF GRANDES MARQUES ISR A FR0013192481 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF GRANDES MARQUES (part A) » le 01/07/2024.

(2) 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 :** 05/09/2016

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.

# UFF Grandes Marques ESG

Rapport ESG

Juin 2025



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
	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** Amélioration de note avec cut

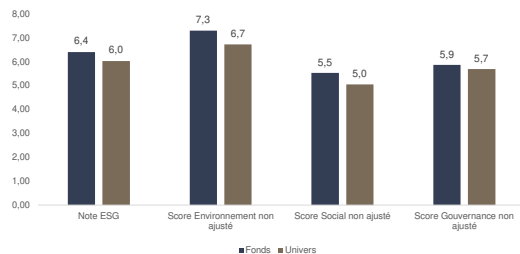
#N/A

**INDICE DE REFERENCE**  
MSCI World (MSWLDNTEUR)

## Couverture par une Note ESG \*

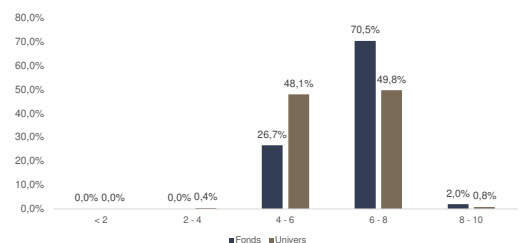
Portefeuille **99,2%**  
\* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

## Score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

## Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

## Top 10 émetteurs : Note ESG

Nom	Poids dans le Fonds en %	Note ESG
ALCON AG	1,24%	8,3
DIAGEO PLC	0,72%	8,2
ASML HOLDING NV	1,40%	7,9
DASSAULT SYSTEMES	0,87%	7,6
SONY GROUP CORP	1,17%	7,5
HOYA CORP	0,46%	7,5
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,00%	7,4
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,45%	7,3
NASDAQ INC	1,51%	7,3
DECKERS OUTDOOR CORPORATION	0,92%	7,2
<b>Total</b>	<b>10,72%</b>	

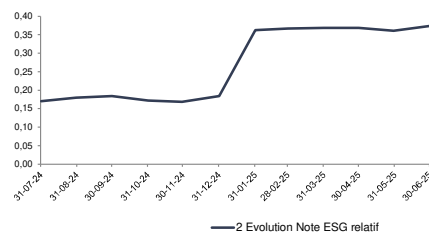
Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

## Part du portefeuille alignée à la taxonomie européenne

	ALIGNEMENT		
	Fonds	Univers	Relatif
30/06/2025 Emissions	1,1	2,0	-0,9
Couverture	31,6%	41,5%	

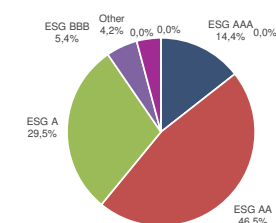
Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

## Evolution Note ESG relatif



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

## Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

## Bottom 10 émetteurs : Note ESG

Nom	Poids dans le Fonds en %	Note ESG
ON HOLDING AG	0,79%	
S4 CAPITAL PLC	0,04%	5,1
ALPHABET INC	4,58%	5,3
JPMORGAN CHASE & CO	2,81%	5,4
BLACKROCK FINANCE INC	2,09%	5,4
CISCO SYSTEMS INC	1,43%	5,4
MERCK & CO INC	1,54%	5,6
ELI LILLY AND COMPANY	1,01%	5,7
FISERV INC	0,46%	5,7
UBS GROUP AG	0,81%	5,7
<b>Total</b>	<b>15,55%</b>	

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

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.

# UFF Grandes Marques ESG

## RAPPORT ESG

Juin 2025



### Glossaire

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
	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	Amélioration de note avec cut
#N/A	
INDICE DE REFERENCE	
MSCI World (MSWLDNTEUR)	

### Couverture par une Note 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

**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 30/06/2025		Fonds	couverture (% encours)	Univers	couverture (% encours)
Environnement	] PAI 2.1-Emissions scope 1+2+3 / EVIC (Teq CO2/million d'EUR)	177,5	99,2%	307,3	99,9%
	] PAI 3.1-Emissions scope 1+2+3 / CA (Teq CO2/million d'EUR)	485,6	99,2%	790,1	99,9%
Social	] PAI 11.1-Absence de processus et de mecanismes de controle de la conformite aux principes de l'UNGCG et de l'OECD	0,4	96,8%	0,4	95,2%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	81,5	100,0%	81,6	99,8%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	0,1	99,2%	0,2	98,9%

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

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.