

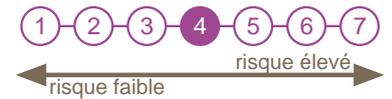
# UFF GRANDES MARQUES ISR A



## Objectif de gestion du fonds maître Grandes Marques Isr M

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).

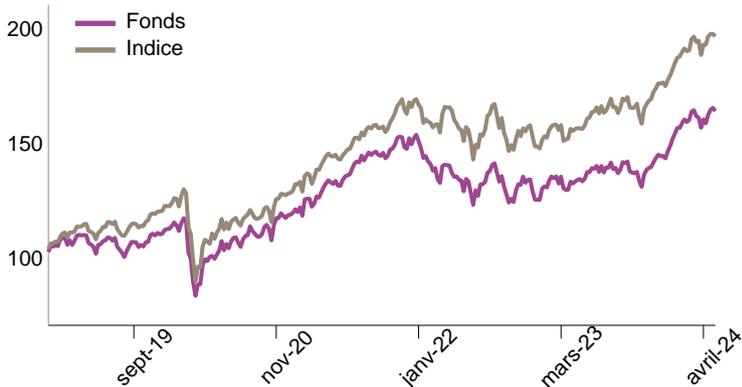
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/05/2024

Valeur liquidative	173.82 €
Actif net du fonds	117.17 M€
Actif net du maître	142.76 M€

## 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	3.39%	2.89%	0.50%
YTD	13.62%	11.44%	2.18%
3 mois	2.99%	3.49%	-0.50%
6 mois	17.04%	15.48%	1.57%
1 an	20.88%	22.68%	-1.80%
3 ans	22.83%	36.69%	-13.86%
5 ans	61.62%	82.41%	-20.79%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.19%	Ratio de Sharpe	1.52
Volatilité de l'indice	10.76%	Ratio d'information	-0.54
Tracking Error	3.31%	Beta	0.99

## Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Dell Technologies In	Oracle Corp
Morgan Stanley	Nvidia Corp
Cisco Systems Inc	Ofi Invest Esg
Ofi Invest Esg	On Holding Ag-Class
Nvidia Corp	Microsoft Corp

## Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Nvidia Corp	1.09%	Salesforce.Com Inc	-0.36%
On Holding Ag-Class	0.49%	Starbucks Corp	-0.13%
Qualcomm Inc	0.40%	Merck & Co. Inc.	-0.11%
Microsoft Corp	0.30%	Schlumberger Ltd	-0.10%
Deckers Outdoor Corp	0.25%	Accenture Plc-CI A	-0.09%
<b>Total</b>	<b>2.53%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.79%</b>

## 10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Microsoft Corp	5.45%	Technologies
Nvidia Corp	4.85%	Technologies
Eli Lilly & Co	3.68%	Santé
Alphabet Inc-CI A	3.20%	Télécommunications
Jpmorgan Chase & Co	2.83%	Finance
Booking Holdings Inc	2.70%	Consommation discrétionnaire
Merck & Co. Inc.	2.59%	Santé
Totalenergies Se	2.32%	Energie
Procter & Gamble Co/	2.24%	Consommation de base
Salesforce.Com Inc	2.23%	Technologies
<b>Total</b>	<b>32.08%</b>	

## Caractéristiques du FCP

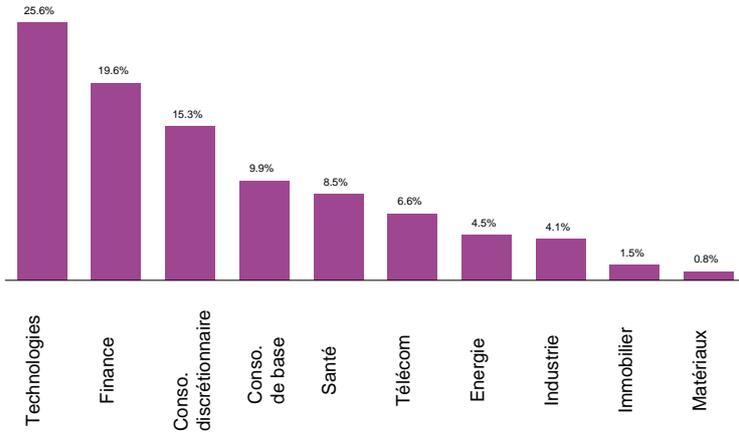
Code ISIN :	FR0013192481	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	05/09/2016	Frais de gestion direct :	1.55%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 8		

## Gérant financier du fonds maître

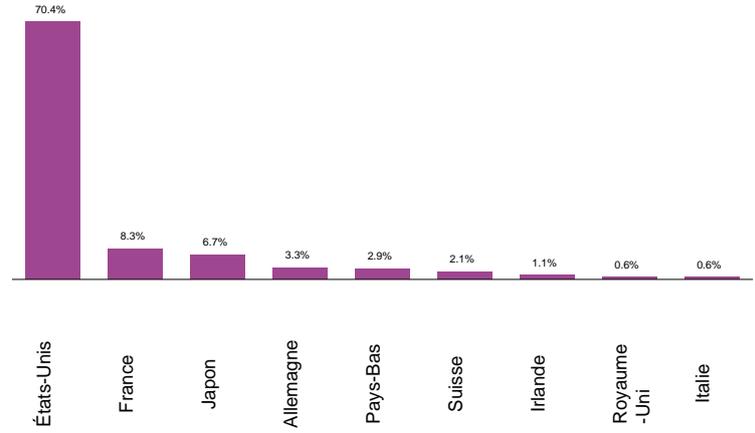


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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 du fonds maître



## Répartition par pays du fonds maître



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2024</b>													
Fonds	4.86%	5.21%	3.21%	-3.48%	3.39%								13.62%
Indice	2.91%	4.63%	3.39%	-2.72%	2.89%								11.44%
<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%
<b>2019</b>													
Fonds	6.31%	2.72%	-0.62%	2.43%	-7.55%	5.82%	-0.17%	-4.15%	3.62%	0.22%	3.70%	0.61%	12.74%
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

Le mois de mai 2024 a été marqué par de nouveaux records historiques sur la plupart des indices occidentaux (S&P, Stoxx 600, CAC, DAX, FTSE, ...), fruit de solides publications de résultats du premier trimestre et surtout de statistiques macroéconomiques américaines (croissance et inflation) confirmant l'évitement de la récession et plaçant éventuellement pour des baisses de taux avant la fin de l'année.

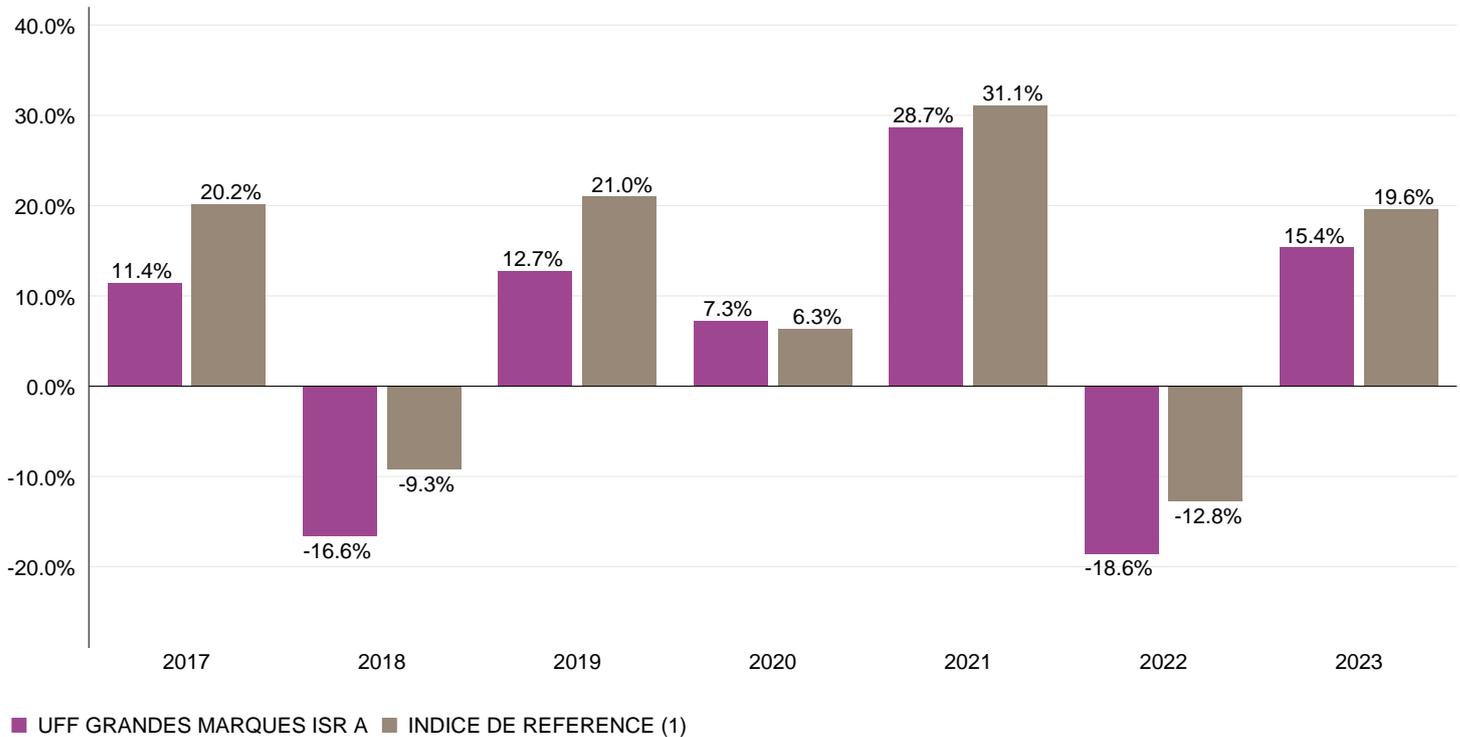
La période de publication de résultats arrive à son terme, et les chiffres sont globalement conformes aux publications des analystes. En Europe, la tendance est à l'amélioration conjoncturelle, et il semble établi que les stocks ont touché un point bas dans bon nombre de secteur industriels, laissant entrevoir une probable reprise de la production manufacturière d'ici quelques temps. Les secteurs industriels et « value » bénéficient donc logiquement de ce nouvel environnement, tandis que les valeurs du luxe restent pénalisées par une absence de reprise de momentum dans l'accélération des chiffres d'affaires. Aux Etats-Unis, outre le fait que les valeurs cycliques ont été plébiscitées, c'est encore une fois le secteur des valeurs technologiques qui a donné la mesure des marchés au cours du mois. La publication de Nvidia, bien que très attendue, a une nouvelle fois créé la surprise provoquant une révision à la hausse du consensus des analystes et une envolée du cours de bourse. Le Nasdaq a donc logiquement continué sur sa lancée. Il faudra attendre la publication décevante de Salesforce en toute fin d'exercice pour faire légèrement trébucher l'indice phare des valeurs technologiques Outre Atlantique.

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) 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.

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.

# Grandes Marques ISR M

Rapport ESG du fonds maître

Décembre 2023



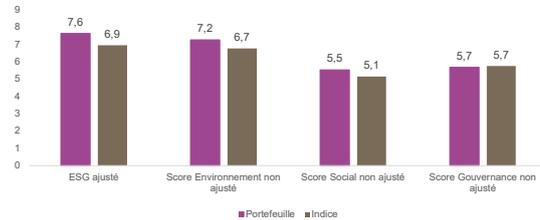
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

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
	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	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

## Répartition par score 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%	9,3
ALPHABET INC	4,36%	4,7
NVIDIA CORPORATION	3,99%	9,1
SALESFORCE INC	2,95%	8,3
ELI LILLY AND COMPANY	2,69%	7,0
BOOKING HOLDINGS INC	2,61%	6,4
SCHLUMBERGER NV	2,51%	7,8
JPMORGAN CHASE & CO	2,44%	6,0
TOTALENERGIES SE	2,34%	8,5
MERCK & CO INC	2,31%	6,6
<b>Total</b>	<b>33,04%</b>	

Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

## Intensité carbone \*

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

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

\* souverains compris

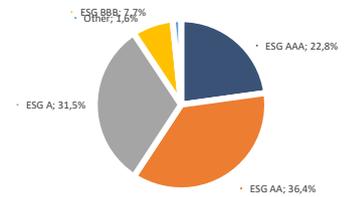
Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

## Evolution du score ESG relatif



Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

## Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

## Top 10 émetteurs : intensité carbone

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

Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

## 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)

# Grandes Marques ISR M

Rapport ESG  
Décembre 2023



Banque Conseil  
en Gestion  
de Patrimoine

## 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 : 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)

### 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) normalisées 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 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