

# UFF ACTIONS FRANCE

## Actions des pays de l'UE

### Objectif de gestion du fonds maître Actions France M

L'objectif de l'OPCVM est de rechercher la performance à long terme sans référence à un indice à travers une exposition orientée au minimum à 60% sur le marché des actions françaises. La gestion de l'OPCVM s'appuie sur une sélection rigoureuse de titres obtenue au travers de la mise en oeuvre d'un processus qui passe par la rencontre directe avec les entreprises dans lesquelles l'OPCVM investit. Des opérations de trading sont également menées sur des valeurs à court terme en fonction des opportunités de marché.

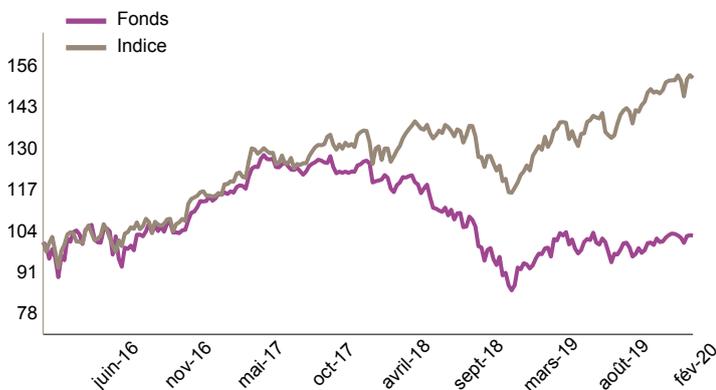
### Profil de risque



### Chiffres clés au 27/02/2020

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| Valeur liquidative  | 130.84 €  |
| Actif net du fonds  | 66.44 M€  |
| Actif net du maître | 208.79 M€ |

### Evolution de la performance



L'indice de référence est le CAC All-Tradable® (dividendes réinvestis).

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

|        | Fonds   | Indice | Ecart   |
|--------|---------|--------|---------|
| 1 mois | -5.20%  | -5.86% | 0.66%   |
| YTD    | -7.49%  | -7.91% | 0.41%   |
| 3 mois | -6.52%  | -6.11% | -0.42%  |
| 6 mois | -1.59%  | 1.71%  | -3.30%  |
| 1 an   | -1.89%  | 7.12%  | -9.01%  |
| 3 ans  | -17.70% | 19.52% | -37.22% |
| 5 ans  | -14.31% | 26.33% | -40.64% |

### Indicateurs de risque sur 1 an

|                        |        |                     |       |
|------------------------|--------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds    | 13.65% | Ratio de Sharpe     | -0.11 |
| Volatilité de l'indice | 12.46% | Ratio d'information | -0.77 |
| Tracking Error         | 11.67% | Beta                | 0.67  |

### Principaux mouvements du fonds maître

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements |
|---------------------|--------------------|
| Biomerieux          | Pierre & Vacances  |
| Total Sa            | Engie              |
| Jcdecaux Sa         | Orpea              |
| Seb Sa              | Teleperformance    |
| Lvmh Moet Hennessy  | Orange             |

### 10 principales positions du fonds maître

| Valeur                | Poids         | Secteur d'activité           |
|-----------------------|---------------|------------------------------|
| Scor Se               | 3.80%         | Finance                      |
| Orange                | 3.41%         | Télécommunications           |
| Total Sa              | 3.40%         | Energie                      |
| Seb Sa                | 3.08%         | Consommation discrétionnaire |
| Elior Group           | 2.97%         | Consommation discrétionnaire |
| Jcdecaux Sa           | 2.89%         | Télécommunications           |
| Salvatore Ferragamo S | 2.84%         | Consommation discrétionnaire |
| Ffp                   | 2.81%         | Finance                      |
| Dassault Aviation Sa  | 2.70%         | Industrie                    |
| Bonduelle Sca         | 2.65%         | Consommation de base         |
| <b>Total</b>          | <b>30.55%</b> |                              |

### Principales contributions du fonds maître

| Contributions à la hausse |              | Contributions à la baisse |               |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Pierre & Vacances         | 0.15%        | Anheuser-Busch Inbev      | -0.69%        |
| Worldline Sa              | 0.12%        | Scor Se                   | -0.62%        |
| Sartorius Stedim Biot     | 0.10%        | Total Sa                  | -0.45%        |
| Seb Sa                    | 0.09%        | Dassault Aviation Sa      | -0.41%        |
| Carrefour Sa              | 0.04%        | Salvatore Ferragamo S     | -0.40%        |
| <b>Total</b>              | <b>0.51%</b> | <b>Total</b>              | <b>-2.58%</b> |

### Caractéristiques du FCP

|   |                                  |               |
|---|----------------------------------|---------------|
| Classification AMF : Actions des pays de l'UE | Fréquence de valorisation :      | Hebdomadaire  |
| Code ISIN : FR0010607838                      | Droit d'entrée (max) :           | 4.00%         |
| Société de gestion : Myria AM                 | Frais de gestion direct :        | 1.25%         |
| Date de création : 02/05/2008                 | Frais de gestion indirect :      | cf prospectus |
| Eligibilité PEA : Oui                         | Durée de placement recommandée : | 5 ans         |
| Centralisation : 11 h                         |                                  |               |

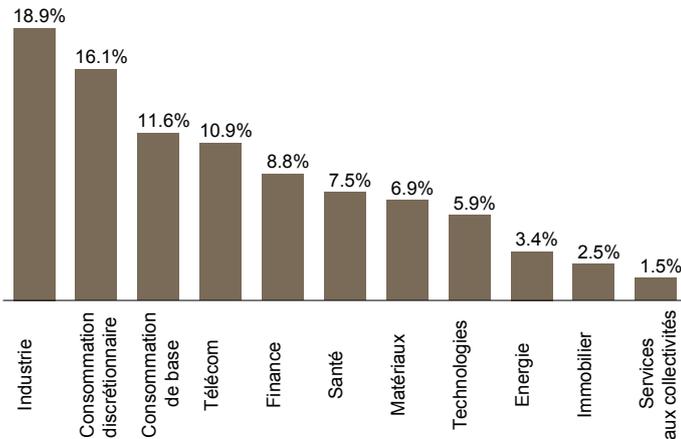
### Gérant financier



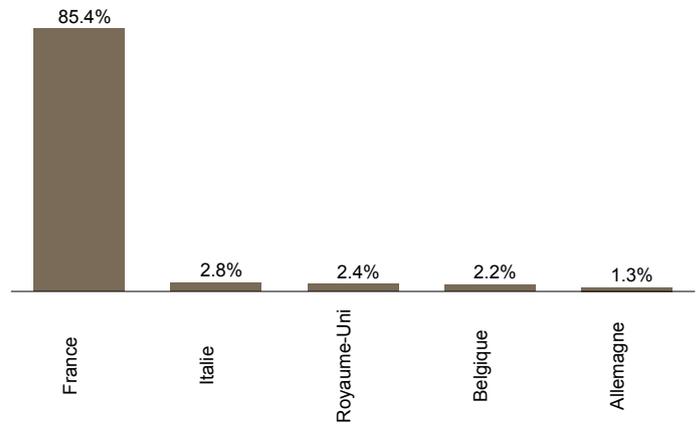
FINANCIERE DE L'ÉCHIQUEUR

## Actions des pays de l'UE

### Répartition par secteurs 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>2020</b> |        |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |         |         |
| Fonds       | -2.42% | -5.20% |        |       |        |        |        |        |        |        |        |         | -7.49%  |
| Indice      | -2.18% | -5.86% |        |       |        |        |        |        |        |        |        |         | -7.91%  |
| <b>2019</b> |        |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |         |         |
| Fonds       | 9.61%  | 3.67%  | -0.96% | 6.94% | -5.52% | 4.37%  | 0.50%  | -5.01% | 2.30%  | -0.89% | 3.83%  | 1.05%   | 20.52%  |
| Indice      | 8.83%  | 4.83%  | 0.68%  | 5.34% | -5.05% | 5.24%  | 1.84%  | -2.42% | 2.99%  | 2.63%  | 2.48%  | 1.96%   | 32.72%  |
| <b>2018</b> |        |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |         |         |
| Fonds       | 2.88%  | -4.97% | -3.07% | 3.96% | -4.08% | -3.97% | 0.06%  | -1.53% | -0.99% | -9.75% | -2.25% | -11.06% | -30.55% |
| Indice      | 2.66%  | -2.94% | -2.35% | 5.12% | 0.59%  | -1.95% | 3.41%  | 0.33%  | 0.77%  | -7.95% | -1.88% | -8.68%  | -13.01% |
| <b>2017</b> |        |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |         |         |
| Fonds       | 3.11%  | 0.35%  | 0.58%  | 4.31% | 4.68%  | 0.08%  | -1.89% | -1.28% | 2.33%  | -0.22% | -2.17% | -0.05%  | 9.98%   |
| Indice      | 0.88%  | 0.79%  | 4.01%  | 3.85% | 2.54%  | -2.58% | 0.71%  | -1.27% | 3.68%  | 2.52%  | -1.33% | -0.09%  | 14.31%  |
| <b>2016</b> |        |        |        |       |        |        |        |        |        |        |        |         |         |
| Fonds       | -7.62% | -3.58% | 9.93%  | 1.71% | -1.47% | -1.99% | -2.86% | 2.94%  | 3.48%  | 0.73%  | -2.28% | 7.05%   | 4.88%   |
| Indice      | -6.72% | -1.80% | 4.59%  | 3.07% | 0.28%  | -0.74% | -0.60% | 0.03%  | 1.13%  | 1.45%  | 0.12%  | 6.57%   | 7.00%   |

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

### Commentaire de gestion

Le fonds achève un mois de février en deux temps. D'abord une phase de hausse des marchés en faveur de la croissance suivie d'un mouvement de sell-off brutal à partir du 19 février en raison des craintes d'un impact négatif significatif du coronavirus sur la croissance mondiale. Les titres du portefeuille les plus exposés aux zones où la propagation du virus est la plus forte (Chine, Italie principalement) n'ont pas été épargnés à l'image d'ABINBEV, SALVATORE FERRAGAMMO et JCDECAUX. Certaines sociétés ont commenté lors des publications l'impact du virus sur leur activité, c'est le cas de TELEPERFORMANCE et SCOR. D'autres, comme SEB, ont d'ores et déjà chiffré son impact sur l'activité du premier semestre. L'entreprise a déjà réouvert la plupart de ses usines en Chine mais la visibilité reste faible au-delà du premier trimestre. Le point positif reste que les sociétés ayant publié des résultats annuels solides, ont été achetées dans la baisse des indices et ressortent parmi les meilleures performances sur le mois (SARTORIUS STEDIM, CARREFOUR, TELEPERFORMANCE). Nous avons également profité du sell-off pour faire entrer un nouveau dossier, BIOMERIEUX, qui bénéficie d'un business model très visible avec plus de 70% de son CA considéré comme récurrent.

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. 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.