

## Objectif de gestion du fonds maître Uff Valeurs Pme (Part M)

Le FCP a pour objectif de rechercher la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions européennes de petites et moyennes capitalisations boursières.

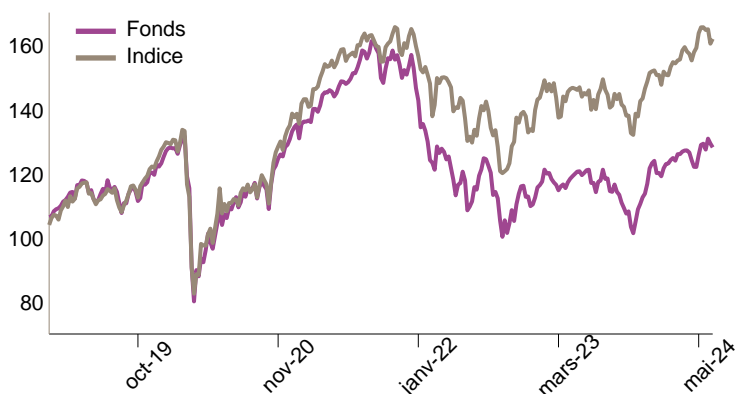
## Profil de risque



## Chiffres clés au 27/06/2024

Valeur liquidative	155.19 €
Actif net du fonds	41.18 M€
Actif net du maître	234.58 M€

## Evolution de la performance



L'indice de référence est le MSCI Europe Mid Cap Net TR depuis le 25/06/2021. L'indice de référence était le MSCI Europe Small Cap Net TR depuis le 01/07/2015. Avant l'indice était le STOXX® Europe Mid 200.

## Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Rockwool Intl A/S-B	Neoen Sa
Demant A/S	Sartorius Stedim Bio
	Carl Zeiss Meditec
	Spirax-Sarco Enginee
	Edenred

## Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Asm International	0.39%	Neurones	-0.52%
Be Semiconductor Ind	0.38%	Spie Sa	-0.45%
Halma Plc	0.38%	Virbac Sa	-0.45%
Aak Ab	0.21%	Aalberts Ind Br	-0.39%
Scout24 Ag	0.14%	Shurgard Self Storag	-0.33%
<b>Total</b>	<b>1.50%</b>	<b>Total</b>	<b>-2.14%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0010286872	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	13/03/1990	Frais de gestion direct :	1.60%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 8		

## Gérant financier du fonds maître



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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1.31%	-2.24%	0.93%
YTD	1.44%	5.79%	-4.35%
3 mois	-1.08%	0.92%	-2.00%
6 mois	1.44%	5.79%	-4.35%
1 an	7.43%	13.93%	-6.50%
3 ans	-15.28%	2.88%	-18.15%
5 ans	10.42%	42.77%	-32.35%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.85%	Ratio de Sharpe	0.25
Volatilité de l'indice	12.74%	Ratio d'information	-0.67
Tracking Error	9.64%	Beta	0.81

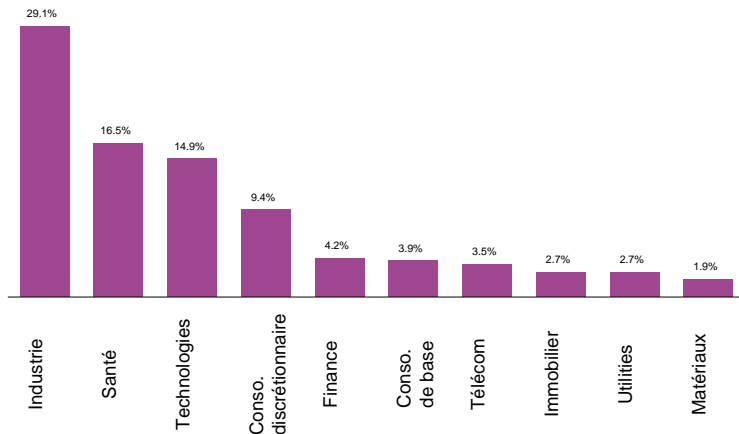
## 10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Diploma Plc	5.36%	Industrie
Virbac Sa	5.03%	Santé
Recordati Spa	4.01%	Santé
Asm International	3.99%	Technologies
Spie Sa	3.92%	Industrie
Aak Ab	3.89%	Consommation de base
Neurones	3.76%	Technologies
Euronext Nv	3.51%	Finance
Scout24 Ag	3.50%	Télécommunications
Be Semiconductor Ind	2.94%	Technologies
<b>Total</b>	<b>39.89%</b>	

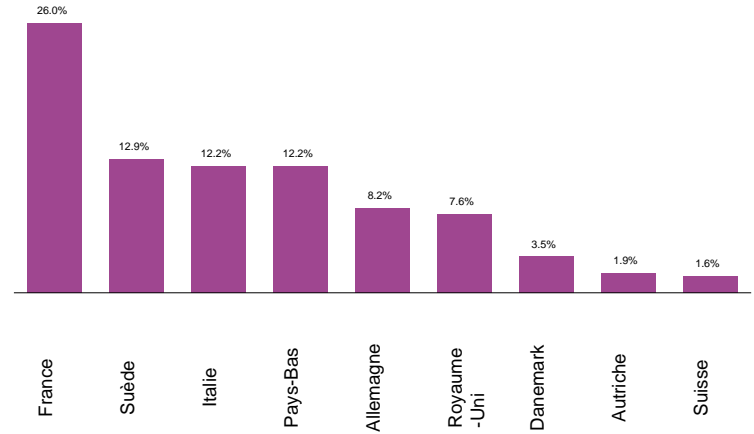
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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 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	-1.91%	1.95%	2.55%	-3.99%	4.39%	-1.31%							1.44%
Indice	-1.00%	1.96%	3.85%	-2.04%	5.37%	-2.24%							5.79%
<b>2023</b> Fonds	5.32%	0.69%	-1.43%	2.19%	0.29%	-2.02%	3.51%	-3.81%	-6.25%	-7.20%	12.14%	9.03%	11.17%
Indice	7.74%	0.99%	-2.62%	1.55%	-1.76%	-1.02%	6.13%	-3.24%	-3.81%	-5.23%	9.53%	5.04%	12.68%
<b>2022</b> Fonds	-14.38%	-7.61%	2.87%	-4.76%	-3.82%	-4.87%	8.97%	-0.86%	-16.60%	8.28%	6.83%	-3.86%	-28.94%
Indice	-6.98%	-6.68%	4.01%	-2.32%	-3.70%	-7.67%	6.99%	-1.18%	-14.23%	9.53%	7.82%	-2.76%	-18.36%
<b>2021</b> Fonds	0.20%	4.26%	1.98%	4.85%	0.80%	0.90%	4.62%	1.48%	-5.01%	3.91%	-1.08%	1.99%	20.12%
Indice	1.27%	4.53%	1.65%	5.97%	1.33%	0.20%	2.69%	1.06%	-4.15%	3.91%	1.05%	1.19%	22.38%
<b>2020</b> Fonds	-0.68%	-5.56%	-24.50%	12.62%	3.25%	1.50%	3.14%	5.38%	-2.71%	-2.93%	14.43%	4.82%	2.90%
Indice	-1.20%	-5.77%	-24.37%	13.57%	4.79%	0.26%	1.37%	6.07%	-4.11%	-1.96%	16.39%	5.82%	4.59%
<b>2019</b> Fonds	10.77%	2.64%	0.42%	4.88%	-5.76%	2.70%	1.69%	-4.44%	3.28%	2.57%	4.70%	3.43%	29.19%
Indice	8.99%	3.38%	0.42%	5.37%	-5.53%	1.86%	2.52%	-4.20%	3.49%	3.67%	4.86%	3.72%	31.48%

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

## Commentaire de gestion

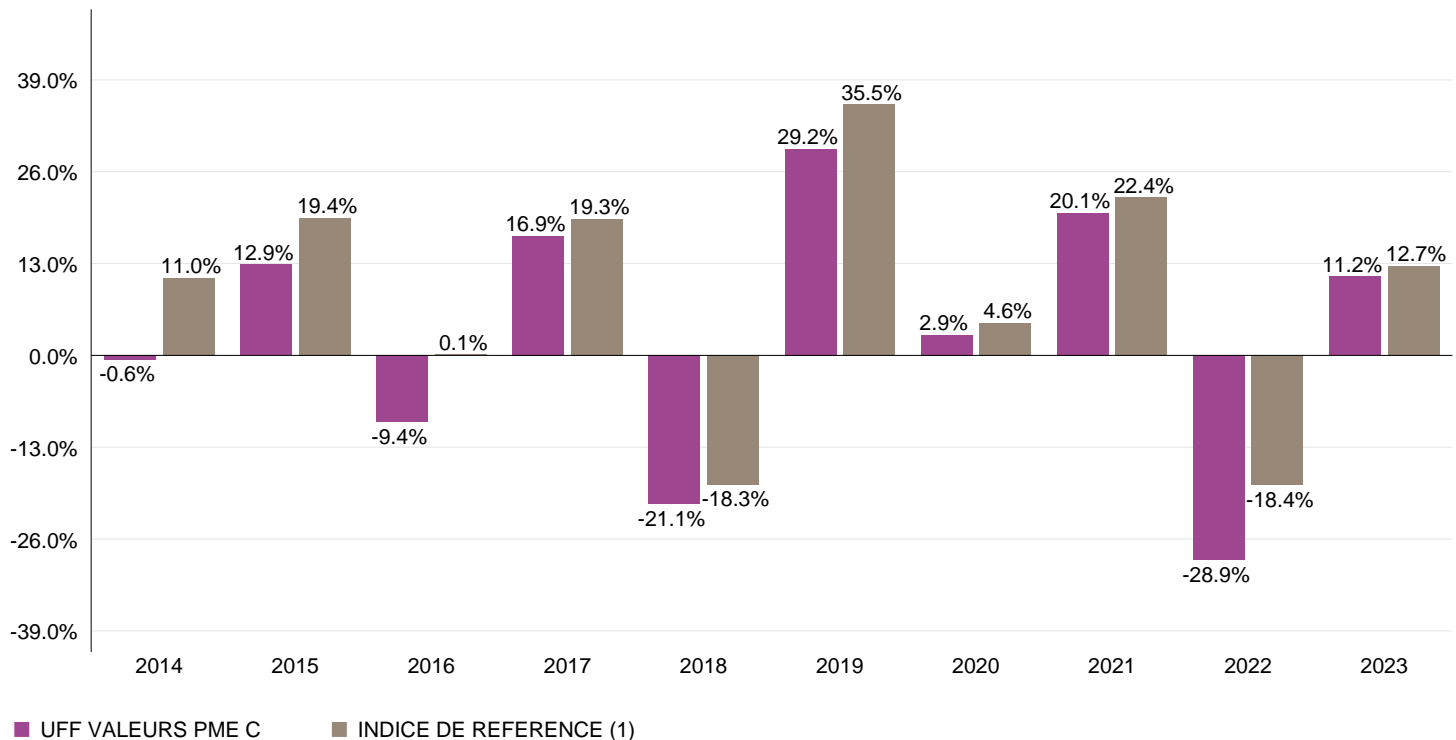
Le mois a été marqué par un regain de nervosité sur les marchés européens après les résultats des élections européennes et la dissolution de l'Assemblée nationale en France. En juin, le biais croissance surperforme nettement la « Value » porté également par l'engouement persistant pour le secteur technologique. Dans ce contexte, le fonds résiste mieux en relatif grâce à la bonne tenue de nos valeurs technologiques : BESS, ASM I, VAT ou encore HALMA (qui bénéficie d'une publication de résultats solides). Les valeurs françaises en revanche sont particulièrement pénalisées par le contexte électoral et pèsent sur la performance du fonds (SPIE, ELIS et ALTEN). Face à une situation politique complexe, nous avons allégé notre exposition française sur trois titres principalement : NEOEN, EDENRED et SARTORIUS. L'exposition au marché français a été ramenée de 30% à 23% du fonds (à comparer à une pondération de 10 % dans l'indice de référence). Nous avons également sorti nos positions en CARL ZEISS et SPIRAX et réduit notre ligne en ALTEN en raison d'un momentum opérationnel qui se dégrade. Votre équipe de gestion reste attentive aux développements politiques et économiques pour ajuster le portefeuille en conséquence.

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 au cours des 10 dernières années 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'indice de référence est le MSCI Europe Mid Cap Net TR depuis le 25/06/2021. L'indice de référence était le MSCI Europe Small Cap Net TR depuis le 01/07/2015. Avant l'indice était le STOXX® Europe Mid 200.

**Date de création :** 13/03/1990

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.

## Données ESG du fonds maître au 28/06/2024

### Méthodologie propriétaire de notation ESG (\*)

3 piliers	% de la note globale	Critères
<b>Environnement</b>	Industrie ≈ 20% Service ≈ 15%	Politique & Actions
		Résultats
		Fournisseurs
		Impact environnemental des produits
		Fidélisation et progression
<b>Social</b>	Industrie ≈ 20% Service ≈ 25%	Protection
		Fournisseurs
		Impact social des produits
		Relations avec la société civile
<b>Gouvernance</b>	Industrie et services ≈ 60%	Compétences de l'équipe dirigeante
		Contre-pouvoir
		Respect des actionnaires minoritaires
		Evaluation des risques extrafinanciers

### Notation ESG

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG		100.0%
Environnement	5.6/10	
Social	5.6/10	
Gouvernance	7.2/10	

### Impact des controverses :

Process : analyse au cas par cas des controverses et focus sur la matérialité vis-à-vis de l'entreprise analysée et pénalisation de la note ESG globale de l'entreprise si besoin. La Financière de l'Echiquier veillera à ce que au moins 90% de l'actif du fonds bénéficie d'une notation ESG interne supérieure ou égale à 4/10. Les titres non notés au moment de l'investissement feront l'objet d'un notation dans les 3 mois qui suivent l'investissement.

### Intensité des émissions induites (données mensuelles)

(en tonne équivalent CO2 par million d'euro de valeur d'entreprise)

Fonds	103.3
Indice de référence	180.1

L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les données climatiques intégrées dans ce document sont issues d'un nouveau prestataire. Les différences de méthodologie avec le précédent prestataire sont susceptibles d'entraîner certaines variations dans les données présentées. Vous pouvez demander plus d'informations sur ces différentes méthodologies auprès de la société de gestion.

\* L'approche extra-financière a été formalisée en 2007 avec la définition de la méthodologie propriétaire d'analyse des critères ESG de la Financière de l'Echiquier. Les valeurs en portefeuille sont sélectionnées selon cette méthodologie propriétaire. Le résultat des analyses présenté dans ce document est fondé sur une méthodologie propriétaire d'analyse des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance de La Financière de l'Echiquier.

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.