

## Obligations et autres titres de créance libellés en euro

### Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de rechercher, sur la durée de placement recommandée de 3 ans au moins, une performance annuelle nette de frais au moins égale à celle de l'indicateur de référence, l'€STR + 1 % capitalisé.

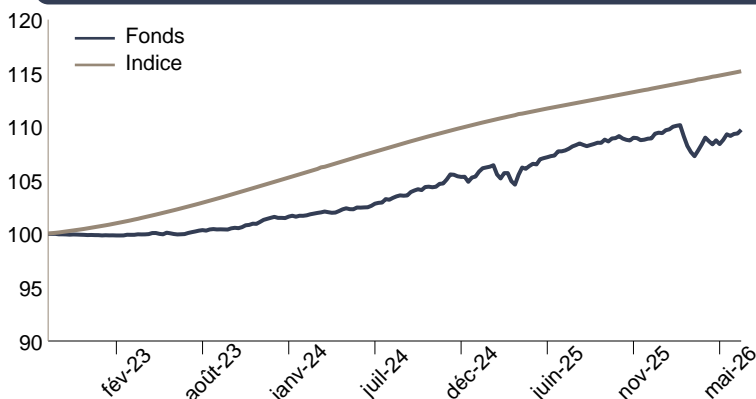
### Profil de risque



### Chiffres clés au 30/06/2026

Valeur liquidative	1097.58 €	Nombre de positions	54
Actif net du fonds	8.85 M€	Taux d'investissement	95.49%

### Evolution de la performance



L'indicateur de référence du FCP est l'€STR + 1% capitalisé quotidiennement. L'€STR (Euro Short Term Rate) est un taux représentant la référence du prix de l'argent au jour le jour sur le marché interbancaire de la zone Euro.

### Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
	Societe Generale Sa
	Altrad Investment Au

### Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Metro Ag	0.04%	Merrill Lynch Bv	-0.02%
Societe Generale Sa	0.04%	Stellantis Nv	-0.00%
Groupe Des Assurance	0.03%	Nc10 Volkswagen Inte	-0.00%
La Francaise Des	0.03%		
Munich Re	0.03%		
<b>Total</b>	<b>0.17%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.02%</b>

### Caractéristiques de la part

Code ISIN :	FR001400BO88	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	3 ans
Date de création :	07/10/2022	Droit d'entrée (max) :	1.50%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.65%
Centralisation :	11:00	Frais de gestion indirect (max) :	Non significatif
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :	20% 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	0.42%	0.27%	0.16%
YTD	0.72%	1.49%	-0.77%
3 mois	2.17%	0.75%	1.42%
6 mois	0.72%	1.49%	-0.77%
1 an	2.25%	3.01%	-0.76%
3 ans	9.80%	12.54%	-2.74%
Création	9.76%	15.22%	-5.46%

### Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	2.14%	Ratio de Sharpe	0.13
Volatilité de l'indice	0.04%	Ratio d'information	-0.35
Tracking Error	2.15%	Beta	-5.92

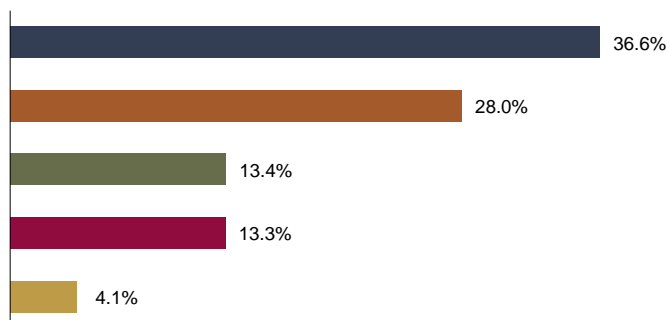
### 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Italy	4.54%	Obligations d'état
Obrigacoes Do Tesour	4.18%	Obligations d'état
Metro Ag	3.60%	Obligations ordinaires
Novo Banco Sa 9.875%	2.65%	Titres subordonnés
Electricite De Franc	2.53%	Titres hybrides
Prysmian Spa	2.44%	Titres hybrides
Groupe Des Assurance	2.44%	Titres subordonnés
Iliad Sa	2.40%	Obligations ordinaires
Intesa Sanpaolo Spa	2.36%	Titres subordonnés
Repsol International	2.34%	Titres subordonnés
<b>Total</b>	<b>29.47%</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.

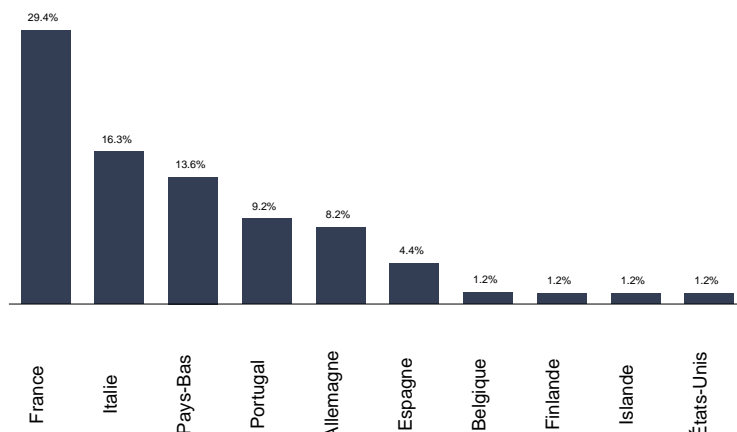
## Obligations et autres titres de créance libellés en euro

### Répartition par stratégies



■ Obligations ordinaires    ■ Titres subordonnés  
■ Titres hybrides    ■ Obligations convertibles  
■ Obligations d'état

### Répartition par pays



### Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2026</b> Fonds	0.64%	0.43%	-2.47%	0.87%	0.86%	0.42%							0.72%
Indice	0.24%	0.23%	0.26%	0.24%	0.24%	0.27%							1.49%
<b>2025</b> Fonds	0.40%	0.56%	-0.87%	0.61%	0.79%	0.35%	0.82%	-0.03%	0.40%	0.47%	-0.14%	0.00%	3.40%
Indice	0.34%	0.29%	0.30%	0.28%	0.26%	0.26%	0.25%	0.23%	0.26%	0.25%	0.23%	0.27%	3.27%
<b>2024</b> Fonds	0.02%	0.12%	0.27%	-0.02%	0.30%	0.18%	0.43%	0.65%	0.44%	0.29%	0.70%	0.29%	3.74%
Indice	0.45%	0.39%	0.38%	0.45%	0.42%	0.37%	0.43%	0.39%	0.39%	0.37%	0.33%	0.36%	4.85%
<b>2023</b> Fonds	-0.03%	-0.00%	0.06%	0.07%	-0.02%	0.00%	0.26%	0.22%	-0.04%	0.22%	0.48%	0.47%	1.70%
Indice	0.26%	0.25%	0.30%	0.30%	0.37%	0.35%	0.38%	0.40%	0.38%	0.44%	0.41%	0.39%	4.32%
<b>2022</b> Fonds										0.00%	-0.08%	-0.04%	-0.11%
Indice										0.11%	0.20%	0.21%	0.52%

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

### Commentaire de gestion

En juin, les marchés du pétrole ont baissé rapidement entraînant les perspectives d'inflation. Cela a permis une baisse de l'ensemble de la courbe de taux en Europe et écarte un scénario type "stagflation" en Europe.

Les marchés du crédit avaient anticipé et sont restés calmes sur le mois de juin avec un niveau absolu de primes de risque qui reste relativement faible aux USA comme en Europe. C'est consistant avec les perspectives macro-économiques des deux zones mais laisse peu de place à une mauvaise surprise.

De nombreux émetteurs High Yield ont profité de cette accalmie pour effectuer 8 Milliards d'émissions nettes sur le mois dont 2 émetteurs en provenance du marché de la dette privée non cotée (loans). Cette tendance devrait perdurer au vu des difficultés de ce secteur aux USA, mais n'est pas suffisante pour déstabiliser le marché du crédit avec une demande toujours aussi présente. Côté performance, la catégorie "B" a le mieux performé avec une baisse de la prime de risque de 0,25% et un portage élevé. Cependant nombreux émetteurs présentent un spread supérieur à 10% avec un risque de défaut élevé.

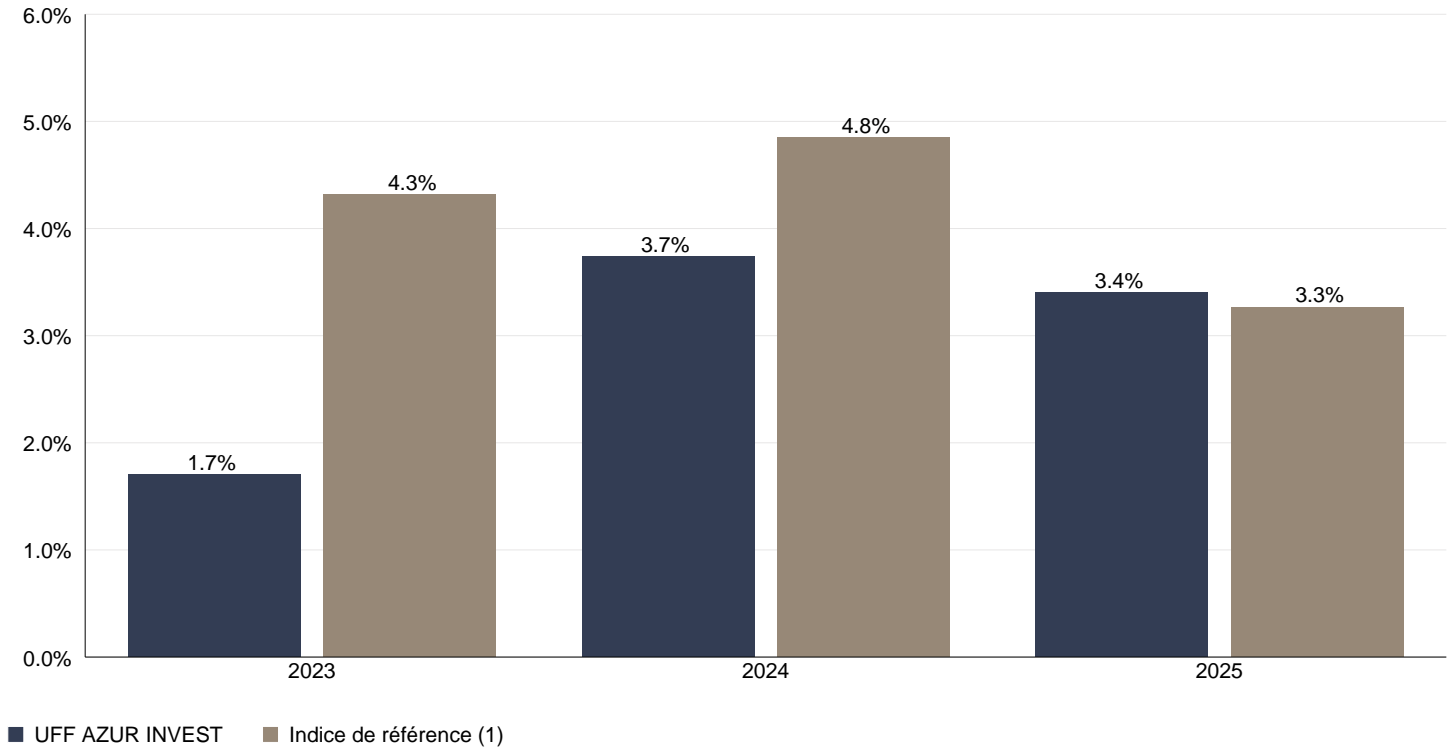
Dans cet environnement, nous réduisons le risque de taux sur les maturités supérieures à 5 ans et allégeons les émetteurs du secteur financier très exposés au risque France.

Sur le High Yield, notre préférence va sur le BB et des maturités 2 à 4 ans qui assurent un rendement en portage intéressant.

### 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 07/10/2022 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'€STR + 1% capitalisé quotidiennement. L'€STR (Euro Short Term Rate) est un taux représentant la référence du prix de l'argent au jour le jour sur le marché interbancaire de la zone Euro.

**Date de création :** 07/10/2022

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 30/06/2026

#### Score ESG

UFF AZUR INVEST 17.80

Univers 18.79

*Score ESG : source Sustainalytics ; note le risque ESG sur une échelle de 0 (risque le plus faible) à 100 (risque le plus élevé).*

#### Intensité carbone

UFF AZUR INVEST 186.32

Univers 148.95

*Intensité carbone : source Sustainalytic ; l'intensité carbone compare les émissions de CO2 au chiffre d'affaires de l'entreprise (Scope 1 et 2).*

La méthodologie ESG et les détails sur les univers ESG peuvent être retrouvés en suivant ce lien : <https://www.sunny-am.com/wp-content/uploads/2025/11/SAM-Note-methodologique-ESG-Fonds-article-8-SFDR-2025-11-25.pdf>