

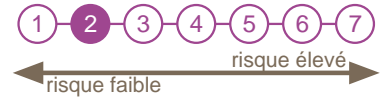
UFF ALPHA BONDS (part N)



Objectif de gestion du fonds maître Dnca Invest Alpha Bonds

Le FCP a pour objectif d'offrir sur la durée recommandée supérieure à trois ans, une performance supérieure, nette de tout frais, à celle de l'indice €STER majoré de 2,10%. Cet objectif de performance est recherché en l'associant à une volatilité annuelle inférieure à 5%. dans les conditions normales de marché. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux / sociétaux et de gouvernance (ESG).

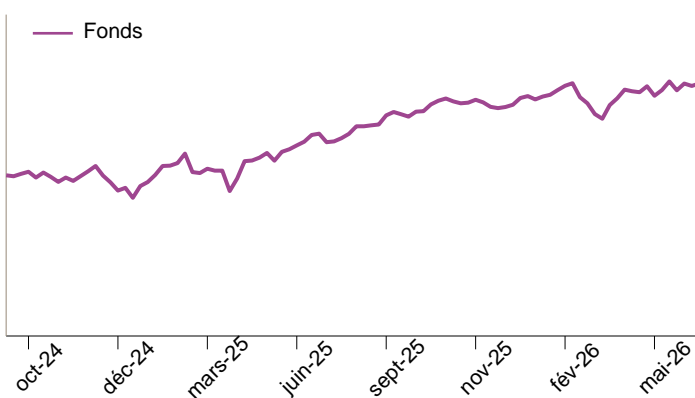
Profil de risque



Chiffres clés au 30/06/2026

Valeur liquidative	105.58 €
Actif net du fonds	155.52 M€
Actif net du maître	28957.10 M€

Evolution de la performance



Le fonds n'a pas d'indice de référence.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.25%	-	-
YTD	1.12%	-	-
3 mois	1.59%	-	-
6 mois	1.12%	-	-
1 an	2.75%	-	-
3 ans	-	-	-
Création	5.66%	-	-

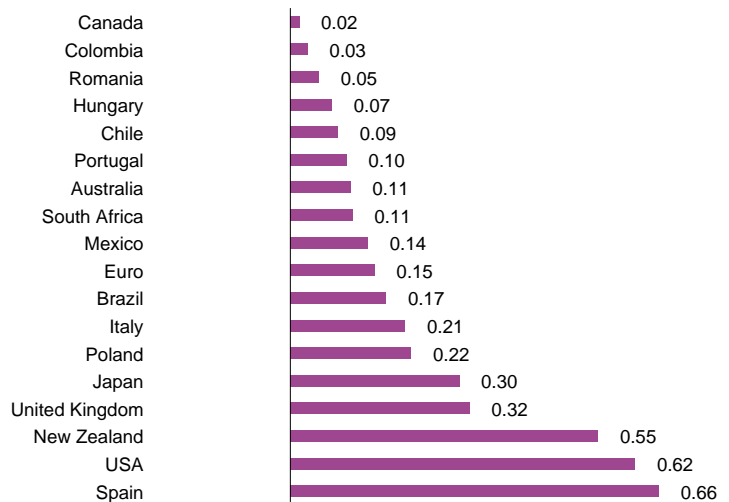
Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	2.33%	Ratio de Sharpe	0.33
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

Contributions à la performance du fonds maître

Libellé	contribution (%)
Liquidités et autres	0.11%
Point mort d'inflation	0.08%
Crédit	-0.02%
Forex	-0.09%
Courbe de taux	-0.15%
Taux réels	-0.16%
Pays émergents	-0.55%
Taux nominaux G10	-0.83%

Sensibilité taux par pays du fonds maître



Caractéristiques de la part

Code ISIN :	FR001400OYH5	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	3 ans
Date de création :	01/09/2024	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.00%
Centralisation :	11:00	Frais de gestion indirect (max) :	0.5%
Classification SFDR	Article 8	Commission de surperformance :	Néant

Gérant financier du fonds maître

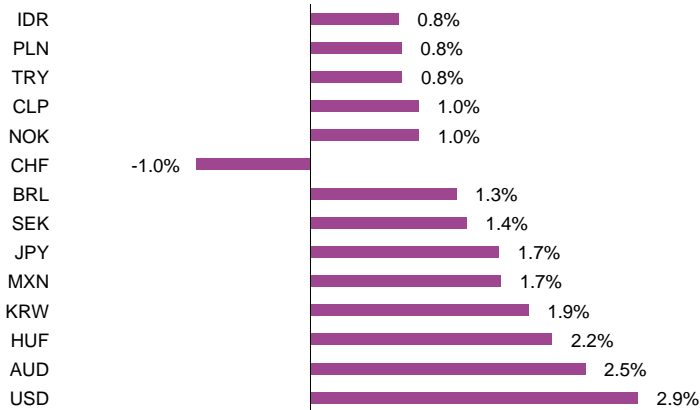


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

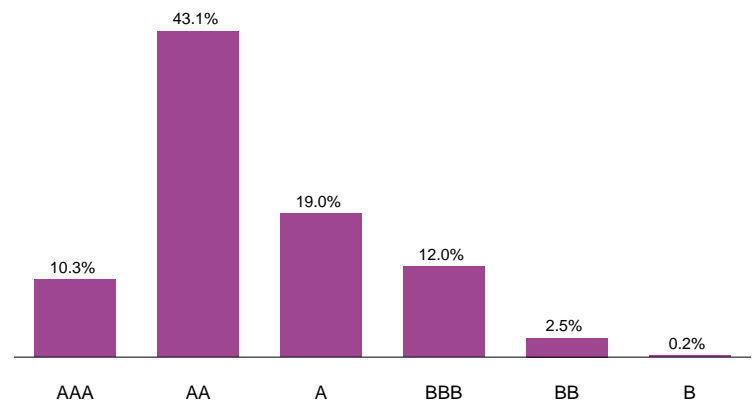
UFF ALPHA BONDS (part N)



Exposition devise du fonds maître



Exposition par notation du fonds maître



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2026 Fonds	0.47%	0.79%	-1.70%	1.19%	0.64%	-0.25%							1.12%
2025 Fonds	0.90%	1.33%	-1.01%	0.85%	0.28%	1.27%	-0.17%	0.57%	0.70%	0.87%	-0.08%	-0.28%	5.33%
2024 Fonds									0.19%	-0.52%	0.66%	-1.12%	-0.79%

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

Commentaire de gestion

Le mois de juin a encore été rythmé par la signature et la mise en œuvre d'un MOU (Memorandum of Understanding) entre les États-Unis et l'Iran, afin d'engager des discussions pendant une durée de 60 jours en vue d'une résolution définitive du conflit qui les oppose. Dans une moindre mesure, il a également été marqué par les opérations militaires musclées de l'État hébreu contre la milice terroriste du Hezbollah, alliée de l'Iran. Cet arsenal de mesures militaires et diplomatiques a d'ailleurs conduit le gouvernement libanais à conclure un accord historique avec Israël, l'engageant à déployer l'armée régulière jusqu'à la frontière israélienne et, par conséquent, à désarmer définitivement les forces irrégulières financées par l'Iran.

Ces négociations ont entraîné des répercussions réelles sur les marchés financiers, mais aussi sur les décisions de la Banque centrale européenne, dont le Comité de politique monétaire s'est réuni le 11 juin, soit une semaine avant la signature électronique du fameux accord. Ainsi, comme cela avait déjà été largement anticipé par les marchés, l'institution de Francfort a relevé ses trois principaux taux directeurs d'un quart de point. Cette décision n'aurait peut-être pas été prise si la réunion s'était tenue après le 18 juin, dans la mesure où le prix du pétrole affiche, sur le mois, un recul de l'ordre de 24 %, et de 20 % depuis le 11 juin.

Par effet de corrélation, ce sont tous les actifs les plus spéculatifs qui reculent fortement sur le mois, à l'instar de l'or (-10 %), de l'argent (-20 %) ou encore du Bitcoin (-20 %).

Face à ces reculs, qui s'apparentent parfois à des krachs, les mouvements des marchés actions sont d'ampleur bien moindre. En Europe, le CAC 40, l'Euro Stoxx 50 et le Stoxx 600 progressent à nouveau respectivement de 2,9%, 4,7% et 2,6%, portés par les institutions financières (+7,6 %), mais freinés par le secteur du pétrole et du gaz (-5 %).

Aux États-Unis, le S&P 500 et le Nasdaq reculent respectivement de 1% et 2,8 %, tandis que le secteur technologique perd plus de 3 %, et ce malgré une nouvelle progression des valeurs liées aux semi-conducteurs. Cette légère correction s'explique probablement par le fait que ce secteur avait progressé de plus de 36% entre fin mars et fin mai 2026.

Sur le front obligataire, compte tenu de la baisse des prix des matières premières, on observe également une accalmie de la volatilité des taux de rendement des emprunts d'État. Ainsi, l'ensemble des segments obligataires progresse de 0,4 % à 0,5 % au cours d'un mois qui aura été nettement plus calme que les précédents.

Enfin, dans ce contexte, l'euro baisse logiquement de 2 % face au dollar américain et reste stable face au yen.

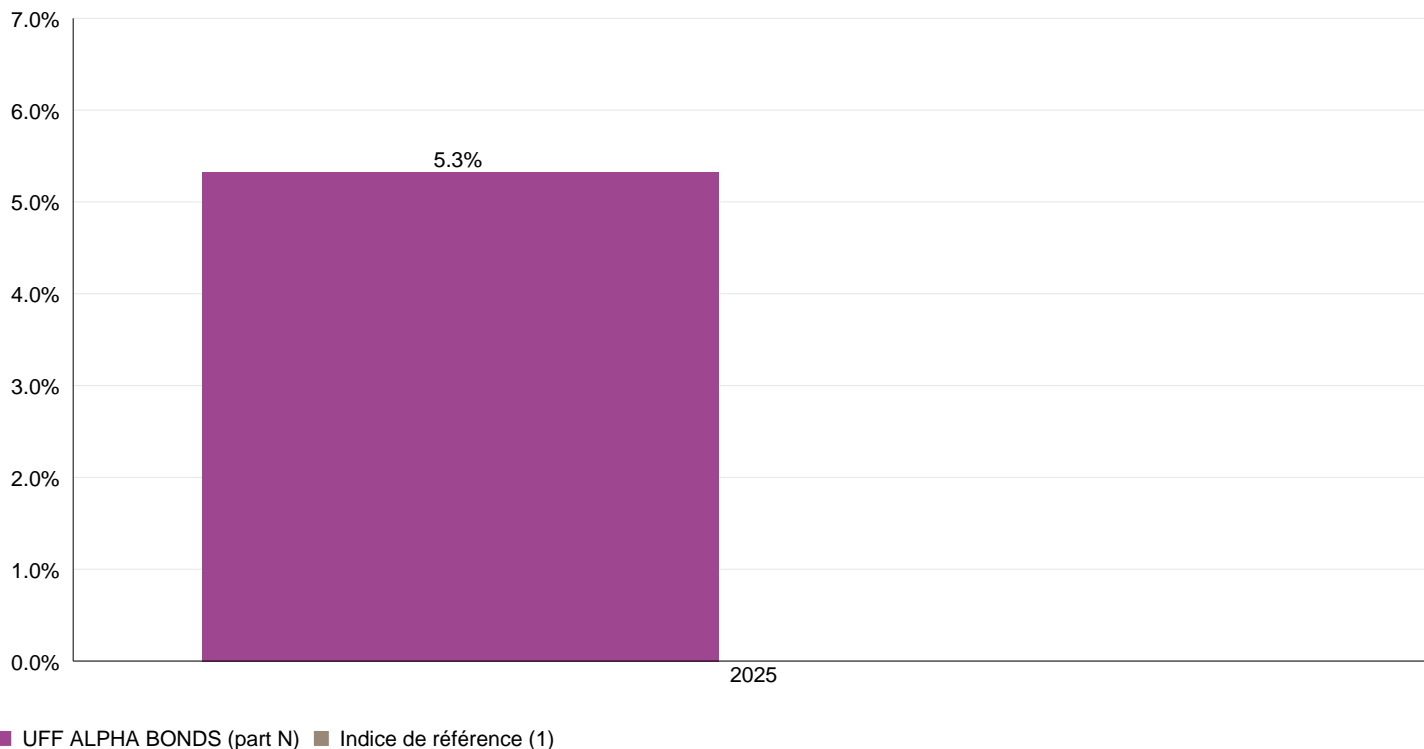
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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 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 01/09/2024 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) Le fonds n'a pas d'indice de référence.

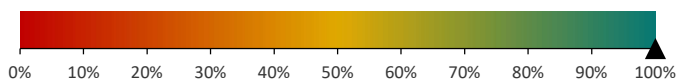
Date de création : 01/09/2024

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.

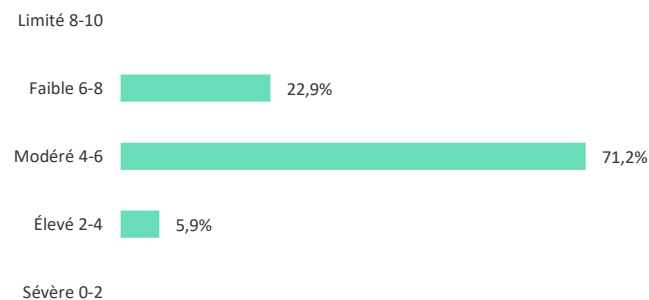
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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 ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Assét Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

Taux de couverture ABA⁺ (100%)

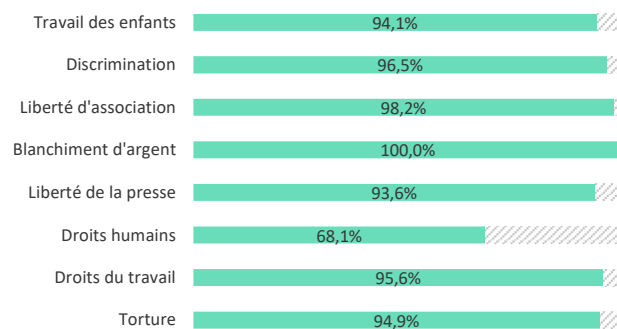


Note ESG moyenne : 5,2/10

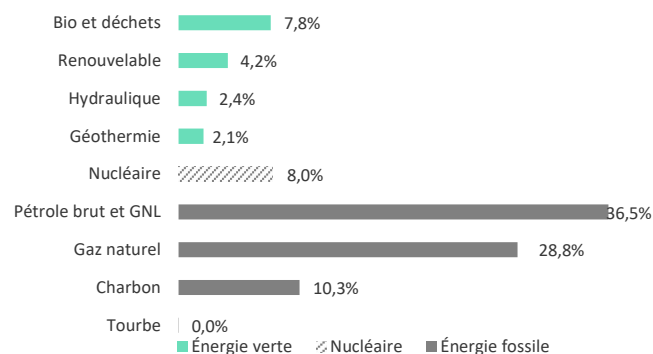
Répartition du risque ESG⁽¹⁾



Respect des standards internationaux



Répartition de la consommation énergétique



Intensité carbone

	Montant
Intensité de la production (tCO ₂ /M euros de dette)	305,6
Intensité de la production (tCO ₂ /M euros de PIB)	277,3

Engagements en faveur du développement durable

	Poids	Pays en portefeuille
Accord de Paris de l'ONU (COP 21)	100%	19
Convention biodiversité de l'ONU	71,2%	18
Sortie du charbon	73,3%	12
Signataire de l'accord de non-prolifération des armes nucléaires	88,2%	18

Méthodologie d'analyse

Nous développons des modèles propriétaires construits sur notre expertise et la conviction d'apporter une valeur ajoutée tangible dans la sélection des titres en portefeuille. Le modèle d'analyse ESG de DNCA Above & Beyond Analysis (ABA), respecte ce principe et offre une notation dont nous maîtrisons l'ensemble de la construction. Les informations émanant des entreprises constituent l'essentiel des données utilisées dans notre notation. Les méthodologies de calcul des indicateurs ESG et notre politique d'investisseur responsable et d'engagement sont disponibles sur notre site internet [en cliquant ici](#).

⁽¹⁾ La notation sur 10 intègre 4 risques de responsabilité : gouvernance, environnementale, sociale et sociétale. Quel que soit leur zone géographique, 15 indicateurs sont évalués comme la vie démocratique, le changement climatique, l'éducation et l'emploi, la santé, les conditions de vie, libertés et respect des droits fondamentaux, les inégalités...

⁽²⁾ La répartition de la consommation énergétique désigne l'approvisionnement global en énergie pour toutes les activités sur le territoire du pays, à l'exclusion des soutes aériennes et maritimes internationales. Il comprend les besoins énergétiques pour la transformation de l'énergie (y compris la production d'électricité à partir de combustibles), les opérations de soutien du secteur de l'énergie lui-même, les pertes de transport et de distribution, la consommation finale d'énergie (industrie, transports, ménages, services, agriculture,...) et l'utilisation de produits de combustibles fossiles à des fins autres que l'énergie (par exemple dans l'industrie chimique). Il exclut l'aviation internationale et les soutes maritimes, mais peut inclure d'autres carburants achetés dans le pays qui sont utilisés ailleurs (par exemple, le «tourisme carburant» dans le cas du transport routier).

+ Le taux de couverture mesure la part des émetteurs (obligations d'états) pris en compte dans le calcul des indicateurs extra-financiers. Cette mesure est calculée en % de l'actif net du fonds retraité des liquidités, des instruments monétaires, des instruments dérivés et de tout véhicule hors périmètre "obligations d'états". Le taux de couverture du portefeuille et de l'indicateur de référence est identique pour tous les indicateurs présentés.