# UFF ACTIONS FRANCE (part N)

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif 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. L'action du gérant vise à réaliser son objectif en sélectionnant des titres dans un univers restreint grâce à un filtre extra-financier fondé sur des critères quantitatifs de Gouvernance, de Responsabilité sociale et sociétale, et de respect de l'environnement.

## Profil de risque

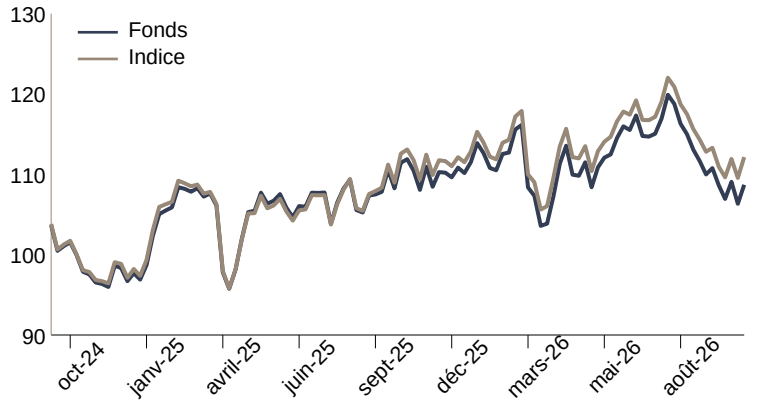
1 2 3 **4** 5 6 7

risque faible — risque élevé

## Chiffres clés au 30/10/2026

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Valeur liquidative** | 109.51 € | **Nombre de positions** | 33 |
| **Actif net du fonds** | 133.37 M€ | **Taux d'investissement** | 100.13% |

## Evolution de la performance




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

| | Fonds | Indice | Ecart |
|---|---|---|---|
| **1 mois** | -0.77% | 0.26% | -1.03% |
| **YTD** | -1.94% | -0.06% | -1.88% |
| **3 mois** | -7.04% | -5.80% | -1.24% |
| **6 mois** | -1.02% | 0.14% | -1.16% |
| **1 an** | -1.60% | 0.33% | -1.93% |
| **3 ans** | - | - | - |
| **Création** | 9.51% | 12.96% | -3.45% |

## Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Volatilité du fonds** | 14.56% | **Ratio de Sharpe** | -0.25 |
| **Volatilité de l'indice** | 14.18% | **Ratio d'information** | -1.87 |
| **Tracking Error** | 1.03% | **Beta** | 1.02 |

L'indice de référence est l'indice Bloomberg France 40 Net Return Index EUR depuis le 02/10/2023. Avant, l'indice était le CAC 40 (dividendes réinvestis) depuis le 01/01/2021. Avant cette date, l'indice était le le CAC All-Tradable® (dividendes réinvestis). Myria AM gère le fonds depuis le 01/09/2020.

## Principaux mouvements

| Achats/Renforcements | Ventes/Allègements |
|---|---|
| Totalenergies Se | L'Oreal |
| Scor Se | Axa Sa |
| | Cie De Saint Gobain |

## 10 principales positions

| Valeur | Poids | Secteur d'activité |
|---|---|---|
| Totalenergies Se | 8.63% | Energie |
| Schneider Electric S | 8.33% | Industrie |
| Air Liquide Sa | 6.98% | Matériaux |
| Airbus Se | 6.64% | Industrie |
| Safran Sa | 6.16% | Industrie |
| L'Oreal | 4.62% | Consommation de base |
| Am Euro Stoxx Banks- | 4.27% | Fonds actions |
| Sanofi | 4.17% | Santé |
| Axa Sa | 4.17% | Finance |
| Vinci Sa | 3.70% | Industrie |
| *Total* | *57.65%* | |

## Principales contributions

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---|---|---|---|
| Totalenergies Se | 0.93% | Schneider Electric S | -1.81% |
| Essilorluxottica | 0.74% | Safran Sa | -1.30% |
| L'Oreal | 0.70% | Am Euro Stoxx | -0.53% |
| Air Liquide Sa | 0.40% | Societe Generale Sa | -0.40% |
| Sanofi | 0.39% | Bnp Paribas | -0.28% |
| *Total* | *3.16%* | *Total* | *-4.31%* |

## Caractéristiques de la part

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Code ISIN :** | FR001400OYM5 | **Fréquence de valorisation :** | Quotidienne |
| **Société de gestion :** | Myria AM | **Durée de placement recommandée :** | 5 ans |
| **Date de création :** | 18/09/2024 | **Droit d'entrée (max) :** | 0.00% |
| **Eligibilité PEA :** | Non | **Frais de gestion direct :** | 2.10% |
| **Centralisation :** | 14:30 | **Frais de gestion indirect (max) :** | Non significatif |
| **Classification SFDR** | Article 8 | | |

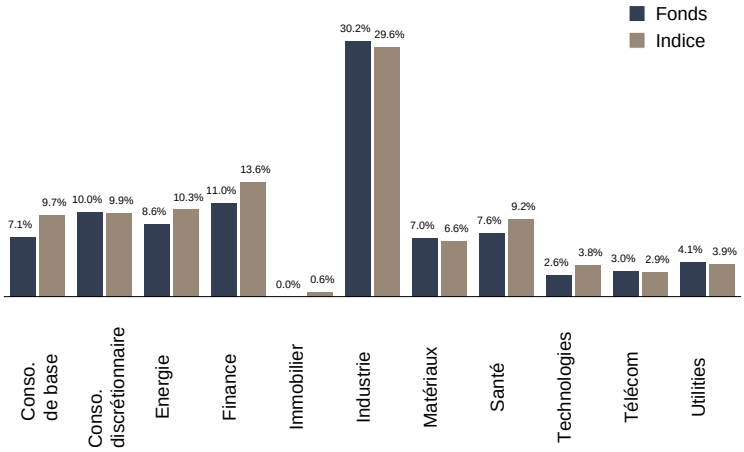
**Commission de surperformance :** 15% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence

## Gérant financier

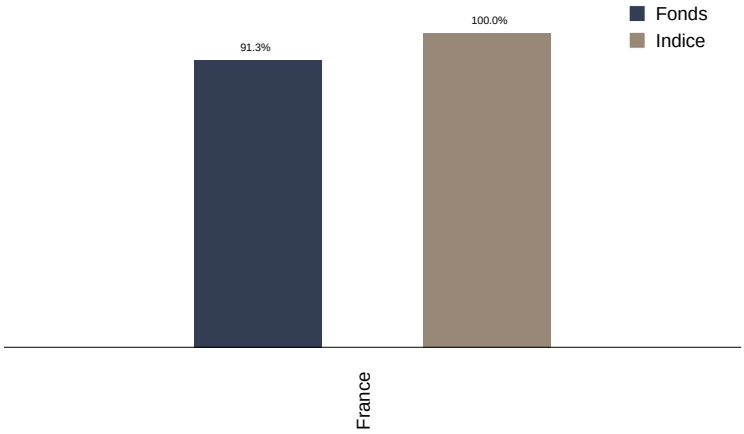
*Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

## Répartition par secteurs de la poche actions




## Répartition par pays




## Historique des performances

| | | janv. | fév. | mars | avril | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2026 | Fonds | -0.31% | 5.10% | -9.24% | 4.18% | 2.05% | 3.45% | 0.86% | -2.51% | -3.90% | -0.77% | | | -1.94% |
| | Indice | -0.32% | 5.39% | -8.66% | 4.00% | 1.85% | 3.27% | 1.08% | -2.11% | -4.02% | 0.26% | | | -0.06% |
| 2025 | Fonds | 7.61% | 2.22% | -3.13% | -1.49% | 3.70% | -0.95% | 1.16% | -1.28% | 2.53% | 2.06% | -0.17% | 0.52% | 13.08% |
| | Indice | 7.82% | 2.11% | -3.56% | -1.80% | 3.28% | -0.88% | 1.47% | -0.90% | 2.76% | 2.83% | -0.02% | 0.41% | 13.86% |
| 2024 | Fonds | | | | | | | | | 2.57% | -3.86% | -1.94% | 2.13% | -1.24% |
| | Indice | | | | | | | | | 2.68% | -3.80% | -1.68% | 2.21% | -0.72% |

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

## Commentaire de gestion

Le mois d'octobre a été particulièrement agité, sur l'ensemble des zones géographiques. En Europe, la France a occupé le devant de la scène avec la révolte lycéenne et ses pillages ubuesques, dont les images ont fait le tour du monde depuis le 17 octobre. En Amérique du Sud, les élections brésiliennes ont animé les marchés, tandis qu'aux États-Unis, la campagne des élections de mi-mandat (Mid-terms) bat son plein.

Du côté des banquiers centraux, le statu quo a prévalu de part et d'autre de l'Atlantique sur le niveau des taux directeurs. L'information majeure du mois est la démission, annoncée pour le 7 février prochain, de Christine Lagarde de la présidence de la Banque centrale européenne, officiellement pour retrouver sa liberté de parole pendant l'élection présidentielle.

Sur le plan géopolitique, les États-Unis continuent de souffler le chaud et le froid sur leur implication dans le conflit russo-ukrainien, entre allègement des sanctions sur le diesel russe un jour et livraison de 500 missiles Patriot à l'Ukraine un autre.

Au Moyen-Orient, le conflit a été totalement éclipsé par les élections législatives israéliennes, qui ont abouti à une Knesset fracturée au sein de laquelle une majorité de 61 sièges sera difficile à dégager. Seul le niveau du baril de pétrole rappelle aux marchés qu'une sortie de crise n'est probablement pas imminente.

Dans ce contexte, les taux d'intérêt sont restés très volatils en octobre, dans le prolongement de septembre. Deux éléments ont toutefois contribué à stabiliser quelque peu les courbes : le maintien par Moody's de la note de la France à Aa3 avec une perspective négative, et le choix des banques centrales de ne pas accélérer le cycle de hausse des taux.

Sur les marchés actions, les performances des grands indices mondiaux ont été disparates. Le CAC 40 a quasiment fait du surplace, l'Eurostoxx 50 a perdu plus de 2 %, tandis que le Stoxx 600 a progressé de plus de 2 %, porté par une forte rotation sectorielle qui a principalement bénéficié aux valeurs suisses, très défensives, et, dans une moindre mesure, aux valeurs britanniques.

Au cours du mois, plusieurs ajustements ont été réalisés dans le portefeuille. Saint-Gobain a été réduit avant sa publication de résultats, tandis que L'Oréal a été allégé afin de respecter les contraintes de ratio du fonds. L'exposition à TotalEnergies a par ailleurs été renforcée dans un contexte de baril à 115 dollars.

Au sein des financières, un arbitrage a été réalisé d'AXA vers SCOR, permettant de réduire l'exposition à l'assurance traditionnelle au profit de la réassurance. Ce mouvement a été favorable sur le mois : la poche assurance affiche une contribution relative alors que les services financiers ont pesé sur la performance.

En matière d'attribution, les financières constituent le principal contributeur positif. Le tracker Euro Stoxx Banks a pesé sur la performance du mois, mais son bilan reste largement positif dans le cadre de l'arbitrage précédemment réalisé avec BNP Paribas et Crédit Agricole. À l'inverse, la performance relative a notamment été pénalisée par l'énergie, les industrielles, la technologie et la santé.

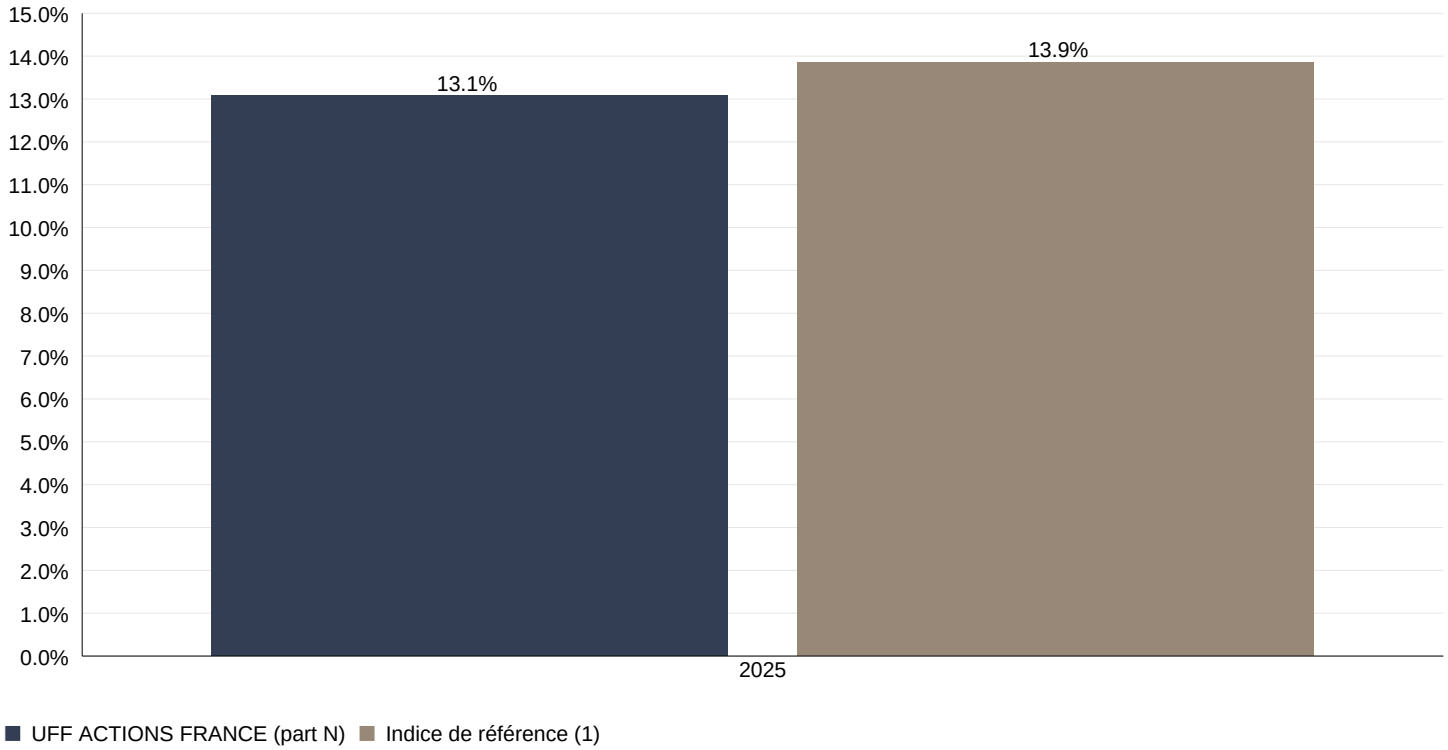
*Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

## 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 18/09/2024 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) L'indice de référence est l'indice Bloomberg France 40 Net Return Index EUR depuis le 02/10/2023. Avant, l'indice était le CAC 40 (dividendes réinvestis) depuis le 01/01/2021. Avant cette date, l'indice était le le CAC All-Tradable® (dividendes réinvestis). Myria AM gère le fonds depuis le 01/09/2020.

**Date de création** : 18/09/2024

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 simplifié 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 ACTIONS FRANCE (part N)

## Risque ESG

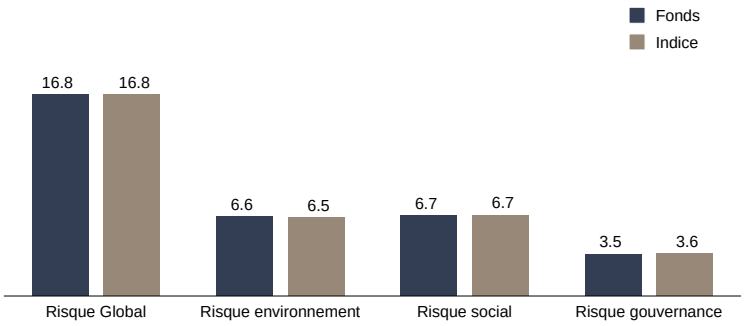
| | Score | Couverture |
|---|---|---|
| Fonds | 16.8 | 91.18% |
| Indice | 16.8 | 100.00% |

## Intensité carbone

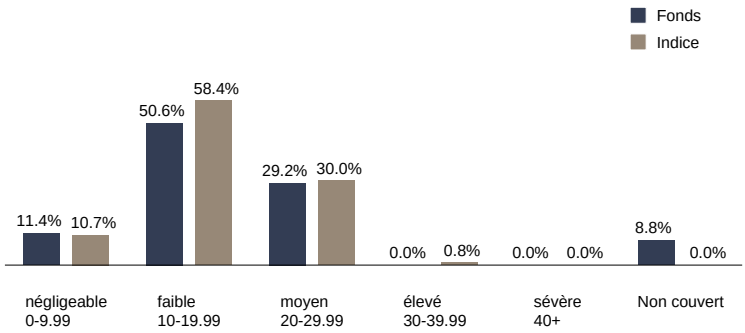
(en tonnes par million d'euros de revenus)

| 30/10/2026 | Fonds | Indice | Relatif |
|---|---|---|---|
| Total | 1609 | 1549 | 60 |

## Risque par pilier




## Répartition par risque ESG




## Top 10 émetteurs : risque ESG

| Nom | Poids | Risque ESG |
|---|---|---|
| Schneider Electric S | 8.32% | 7 |
| Bureau Veritas Sa | 0.74% | 8 |
| Publicis Groupe | 1.56% | 9 |
| Kering | 0.74% | 10 |
| Capgemini Se | 1.22% | 10 |
| Hermes International | 2.82% | 11 |
| Bnp Paribas | 2.63% | 12 |
| Danone | 2.47% | 13 |
| Air Liquide Sa | 6.97% | 13 |
| Essilorluxottica | 3.39% | 13 |
| ***Total*** | ***30.86%*** | |

## Top 10 émetteurs : intensité carbone

| Nom | Poids | CO2 émis (t / CA M€) |
|---|---|---|
| Airbus Se | 6.63% | 6722 |
| Michelin | 0.83% | 5378 |
| Totalenergies Se | 8.62% | 2734 |
| Safran Sa | 6.15% | 2490 |
| Societe Generale Sa | 3.25% | 2169 |
| Air Liquide Sa | 6.97% | 2155 |
| Engie | 2.72% | 2019 |
| Cie De Saint Gobain | 1.54% | 1914 |
| Schneider Electric S | 8.32% | 1521 |
| Veolia Environnement | 1.41% | 1197 |
| ***Total*** | ***46.45%*** | |

## APPROCHE ESG : Approche Best in Class

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'univers. Pour être éligible à l'investissement, une société doit figurer parmi les 80% les mieux notées de chaque secteur (11 secteurs identifiés) et ne pas avoir un rique ESG sévère (note supérieure à 40). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non couverts ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

## 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 d'euros de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions de gaz à effet de serre directement liées à la fabrication du produit), du Scope 2 (émissions de gaz à effet de serre indirectes liées aux consommations d'énergie nécessaires à la fabrication du produit) et du Scope 3 ( autres émissions de gaz à effet de serre qui ne sont pas liées directement à la fabrication du produit, mais à d'autres étapes du cycle de vie du produit (approvisionnement, transport, utilisation, fin de vie…). Ainsi, pour chaque million d'euros de chiffre d'affaires, les entreprises du portefeuille émettent X tonnes d'équivalent CO2.

## Méthodologie MorningStar Sustainalytics

Notre évaluation des risques ESG repose sur la méthodologie officielle Morningstar Sustainalytics ESG Risk Ratings. Cette approche rigoureuse permet de mesurer le degré de risque économique non géré lié aux enjeux ESG, en combinant une analyse de l'exposition aux risques et de la capacité de gestion de l'entreprise. Elle garantit une comparabilité entre entreprises et secteurs grâce à une notation standardisée et dynamique. Les entreprises sont classées dans cinq catégories de risque ESG : négligeable, faible, moyen, élevé et sévère, sur une échelle ouverte allant de 0 à plus de 40.

*Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié 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.*