UFF ALPHA BONDS (Part I)

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

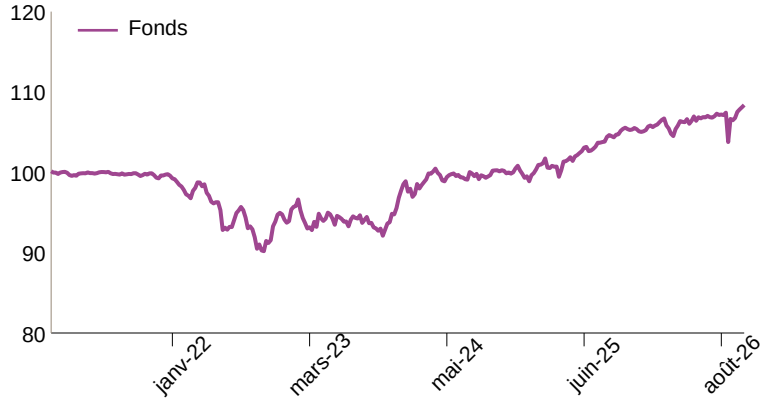
1 2 3 4 5 6 7

risque faible — risque élevé

Chiffres clés au 30/10/2026

Valeur liquidative	1093.82 €
Actif net du fonds	179.29 M€
Actif net du maître	33866747592.00 M€

Evolution de la performance



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.68%	-	-
YTD	2.94%	-	-
3 mois	1.30%	-	-
6 mois	2.01%	-	-
1 an	2.68%	-	-
3 ans	16.70%	-	-
5 ans	8.68%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

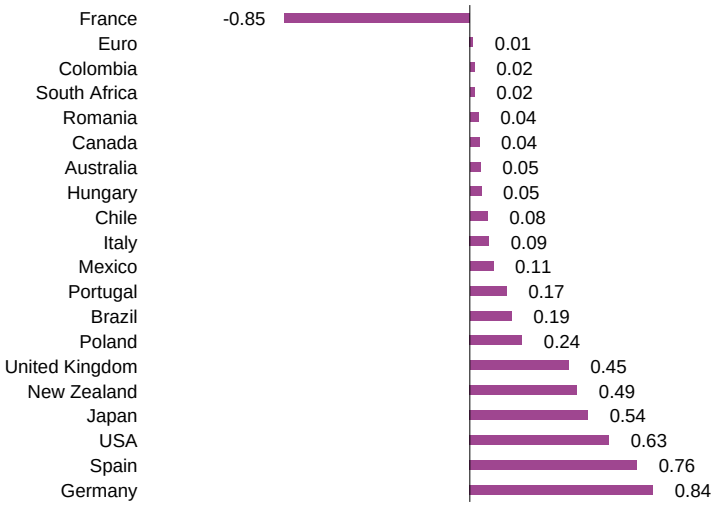
Volatilité du fonds	4.95%	Ratio de Sharpe	0.12
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF GLOBAL OBLIGATIONS CT (part I) FR0010801233 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ALPHA BONDS (Part I) » le 30/04/2025. Depuis le 01/10/2025, le fonds maître est DNCA Invest Alpha Bonds (part SI). L'indice de référence a été supprimé le 04/07/2017. Avant l'indice était composé à 15% de l'Eurostoxx DR et à 85% de l'Eonia.

Contributions à la performance du fonds maître

Libellé	contribution (%)
Forex	0.00%
Taux Nominaux G10	0.00%
Inflation Breakeven	0.00%
Crédit	0.00%
Liquidités et autres	-0.00%
Courbe de Taux	-0.00%
Pays Emergents	-0.00%
Taux Réels	-0.00%

Sensibilité taux par pays du fonds maître



Caractéristiques de la part

Code ISIN :	FR001400UWG8	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	3 ans
Date de création :	29/04/2025	Droit d'entrée (max) :	1.50%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	0.45%
Centralisation :	11:00	Frais de gestion indirect (max) :	0.5%
Classification SFDR	Article 8	Commission de surperformance :	Néant

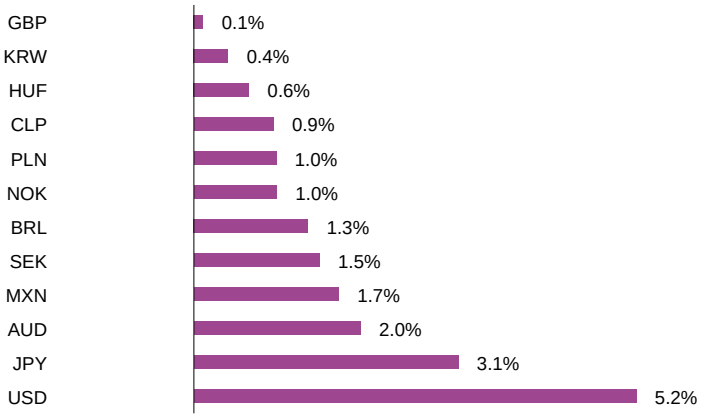
Gérant financier du fonds maître

DNCA INVESTMENTS

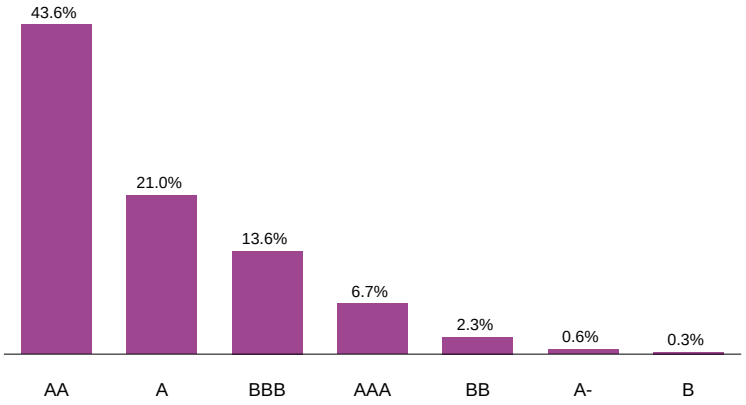
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente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

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	0.52%	0.84%	-1.65%	1.24%	0.67%	-0.19%	0.22%	0.11%	-0.49%	1.68%			2.94%
2025	Fonds	0.95%	1.37%	-0.96%	0.90%	0.32%	1.32%	-0.12%	0.60%	0.75%	0.91%	-0.03%	-0.23%	5.90%
2024	Fonds	-1.61%	1.88%	1.34%	-1.58%	0.67%	-0.39%	0.38%	-0.21%	0.99%	-0.43%	0.61%	-1.07%	0.52%
2023	Fonds	2.23%	-2.20%	-0.53%	1.09%	-0.80%	0.43%	0.48%	0.12%	-1.51%	-0.17%	2.90%	3.48%	5.51%
2022	Fonds	-0.96%	-1.57%	1.53%	-1.31%	-1.21%	-3.54%	2.23%	-0.59%	-4.12%	1.07%	2.63%	-0.15%	-6.06%
2021	Fonds	-0.21%	0.15%	-0.12%	0.17%	-0.09%	0.11%	-0.24%	-0.01%	-0.02%	-0.01%	-0.38%	0.44%	-0.23%

Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF GLOBAL OBLIGATIONS CT (part I) FR0010801233 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ALPHA BONDS (Part I) » le 30/04/2025. 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.

Aux États-Unis, la dernière séance du mois a pris des allures de bain de sang pour les valeurs technologiques, dont l'indice affiche une performance mensuelle de -7 %. Le S&P 500 termine quant à lui le mois en baisse de 0,9 % en dollar.

Enfin, le MSCI Emerging Markets recule de plus de 8 % en dollars, pénalisé par la performance catastrophique de l'indice brésilien, qui chute de plus de 14 % sur le mois dans cette devise (et même de plus de 25 % le jour de l'annonce des résultats), et, dans une moindre mesure, par le marché chinois, en repli de plus de 7 % sur la période.

Sur le marché des changes, l'euro cède près de 1,5 % face au dollar américain et au yen japonais, et près de 3 % face au franc suisse.

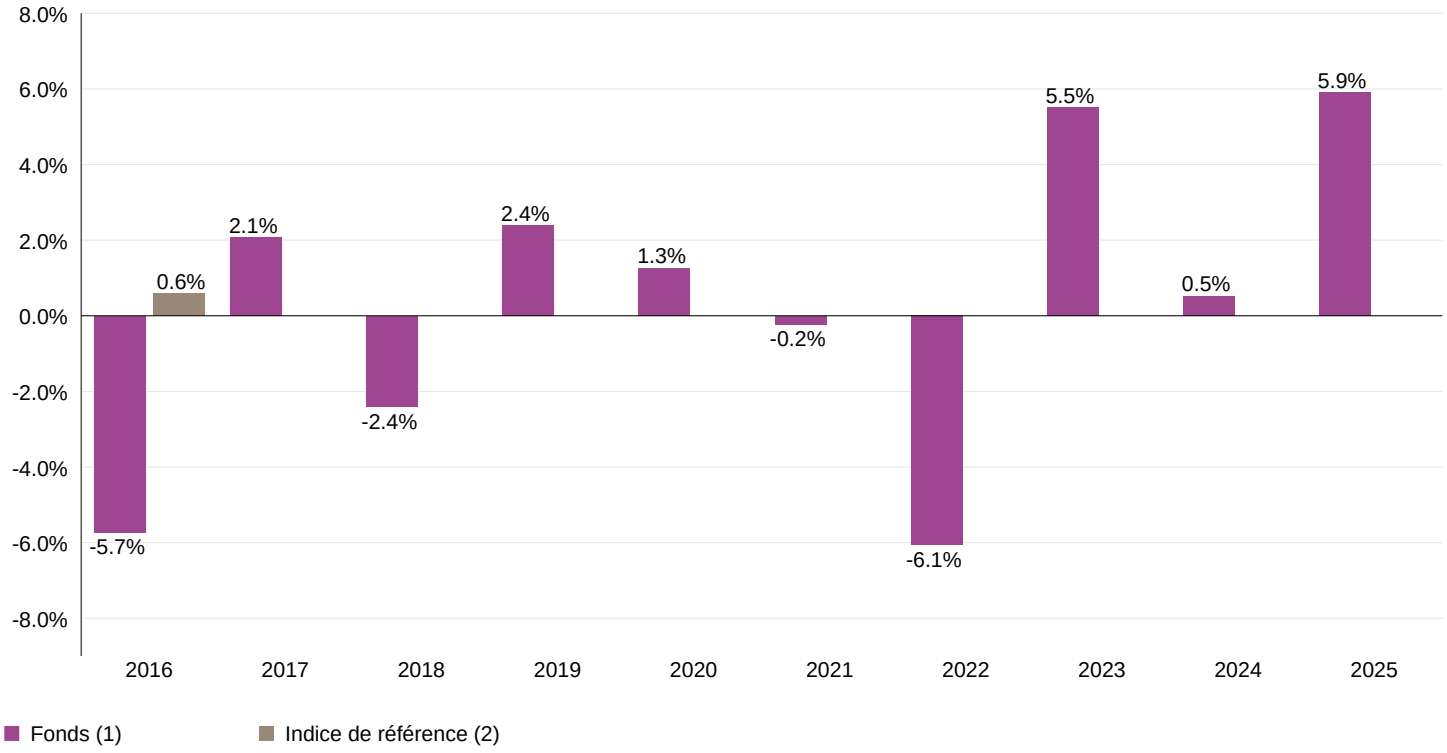
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente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

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) Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF GLOBAL OBLIGATIONS CT (part I) FR0010801233 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ALPHA BONDS (Part I) » le 30/04/2025.

(2) Depuis le 01/10/2025, le fonds maître est DNCA Invest Alpha Bonds (part SI). L'indice de référence a été supprimé le 04/07/2017. Avant l'indice était composé à 15% de l'Eurostoxx DR et à 85% de l'Eonia.

Date de création : 14/09/2015

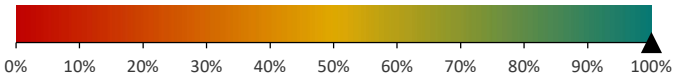
Le calcul des performances présentées a été réalisé en Euro dividendes/coupons réinvestis. Il tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

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.

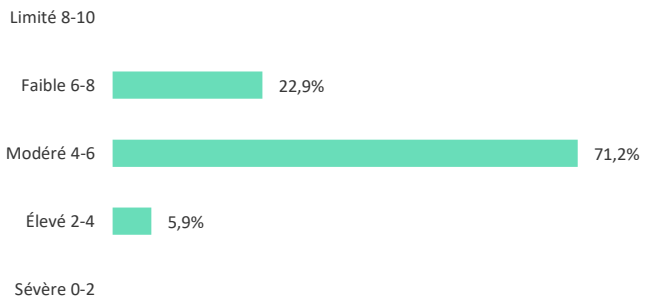
DNCA INVEST
ALPHA BONDS
OBLIGATIONS INTERNATIONALES MULTI-STRATÉGIES

Taux de couverture ABA+ (100%)

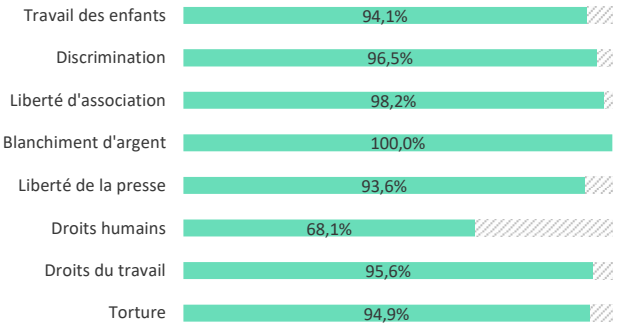


Note ESG moyenne : 5,2/10

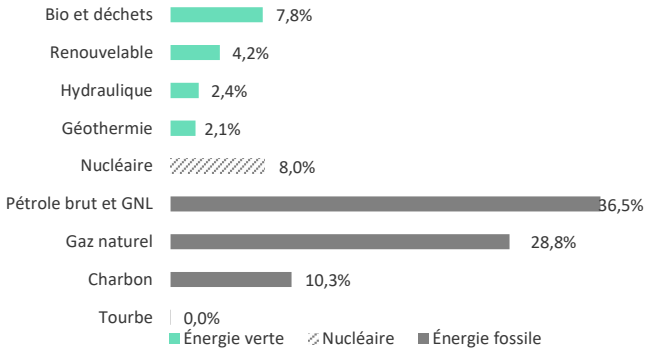
Répartition du risque ESG(1)



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 maitrisons 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.