

UFF VALEURS PME M

Objectif de gestion

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.

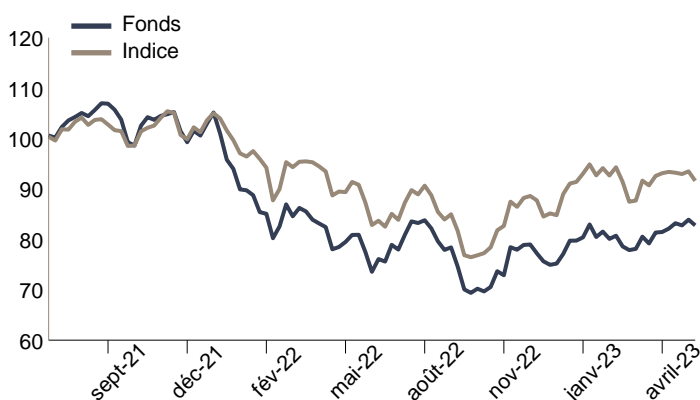
Profil de risque



Chiffres clés au 31/05/2023

Valeur liquidative	828.09 €	Nombre de positions	43
Actif net du fonds	261.04 M€	Taux d'investissement	99.64%

Evolution de la performance



L'indice de référence est le MSCI World.

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Dechra Pharmaceutical	Moncler
Edenred	Interroll Holding Ag-
Be Semiconductor Indu	Worldline Sa
Asm International	Nilorngruppen Class B
Imcd Nv	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Vat Group Ag	0.69%	Bechtle Ag	-0.42%
Be Semiconductor Indu	0.60%	Euronext Nv	-0.32%
Asm International	0.44%	Virbac Sa	-0.32%
Diploma Plc	0.37%	Croda International P	-0.28%
Clasquin	0.19%	Cloetta	-0.28%
Total	2.29%	Total	-1.62%

Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0014003406	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	25/06/2021	Frais de gestion direct :	1.02%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.18%	-3.48%	3.30%
YTD	9.04%	6.29%	2.74%
3 mois	2.25%	-3.80%	6.05%
6 mois	5.49%	3.43%	2.06%
1 an	0.95%	-1.25%	2.20%
3 ans	-	-	-
Création	-17.19%	-9.55%	-7.64%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	18.80%	Ratio de Sharpe	-0.02
Volatilité de l'indice	18.56%	Ratio d'information	0.28
Tracking Error	7.82%	Beta	0.92

10 principales positions

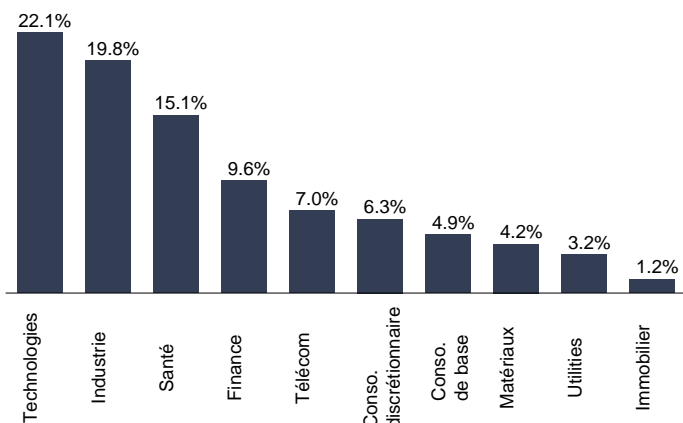
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Neurones	4.68%	Technologies
Edenred	4.31%	Finance
Alten Sa	3.94%	Technologies
Virbac Sa	3.74%	Santé
Vat Group Ag	3.71%	Industrie
Neoen Sa	3.24%	Services aux collectivités
Bechtle Ag	3.18%	Technologies
Be Semiconductor Indu	3.18%	Technologies
Scout24 Ag	3.11%	Télécommunications
Dechra Pharmaceutical	3.10%	Santé
Total	36.19%	

Gérant financier

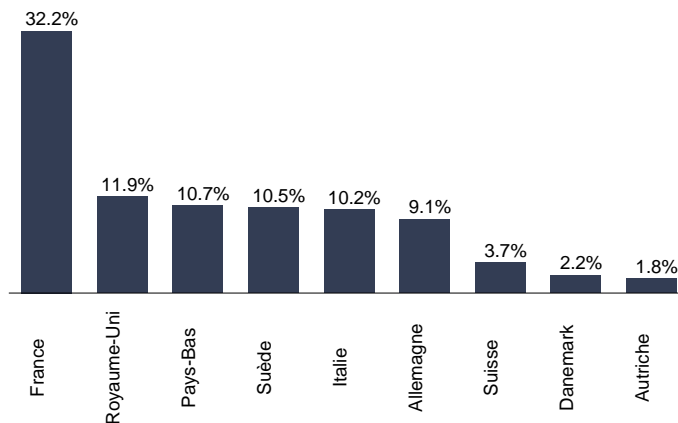


FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR

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
2023 Fonds	6.32%	0.30%	0.43%	1.99%	-0.18%								9.04%
Indice	8.63%	1.72%	-2.19%	1.89%	-3.48%								6.29%
2022 Fonds	-13.20%	-5.38%	-0.46%	-4.12%	-1.48%	-7.40%	11.12%	-6.54%	-11.15%	5.61%	6.06%	-3.25%	-28.50%
Indice	-6.60%	-3.35%	0.16%	-1.58%	-2.34%	-9.65%	8.85%	-6.67%	-8.73%	7.06%	6.46%	-2.70%	-19.27%
2021 Fonds						0.19%	4.44%	2.20%	-5.65%	3.81%	-2.01%	3.48%	6.22%
Indice						-0.90%	3.07%	1.55%	-4.21%	3.62%	-2.04%	4.53%	5.41%

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

Commentaire de gestion

Les marchés sont en baisse dans un contexte marqué par des discussions difficiles autour du relèvement du plafond de la dette américaine et des craintes persistantes autour du ralentissement macro-économique.

Le fonds surperforme son indice grâce à son positionnement résilient et un stock picking favorable. Il a profité de son exposition aux semi-conducteurs (VAT, ASMI) avec des perspectives sur l'AI florissantes.

Côté publications, DIPLOMA a relevé ses guidances ; ADDTECH et SCOUT24 ont publiés de très bons résultats. A l'inverse, EURONEXT a déçu sur ses parts de marché. BECHTLE est sanctionné par des commentaires du management qui confirme les guidances annuelles. ZEISS, allégé ces derniers mois, continue de souffrir d'une valorisation élevée face à un momentum de résultats négatifs.

Nous avons réduit notre position en EURONEXT post publication et pris des bénéfices sur MONCLER après l'excellent parcours depuis janvier. Nous avons poursuivi nos achats sur ASMI et renforcé IMCD et AALBERTS sur faiblesse.

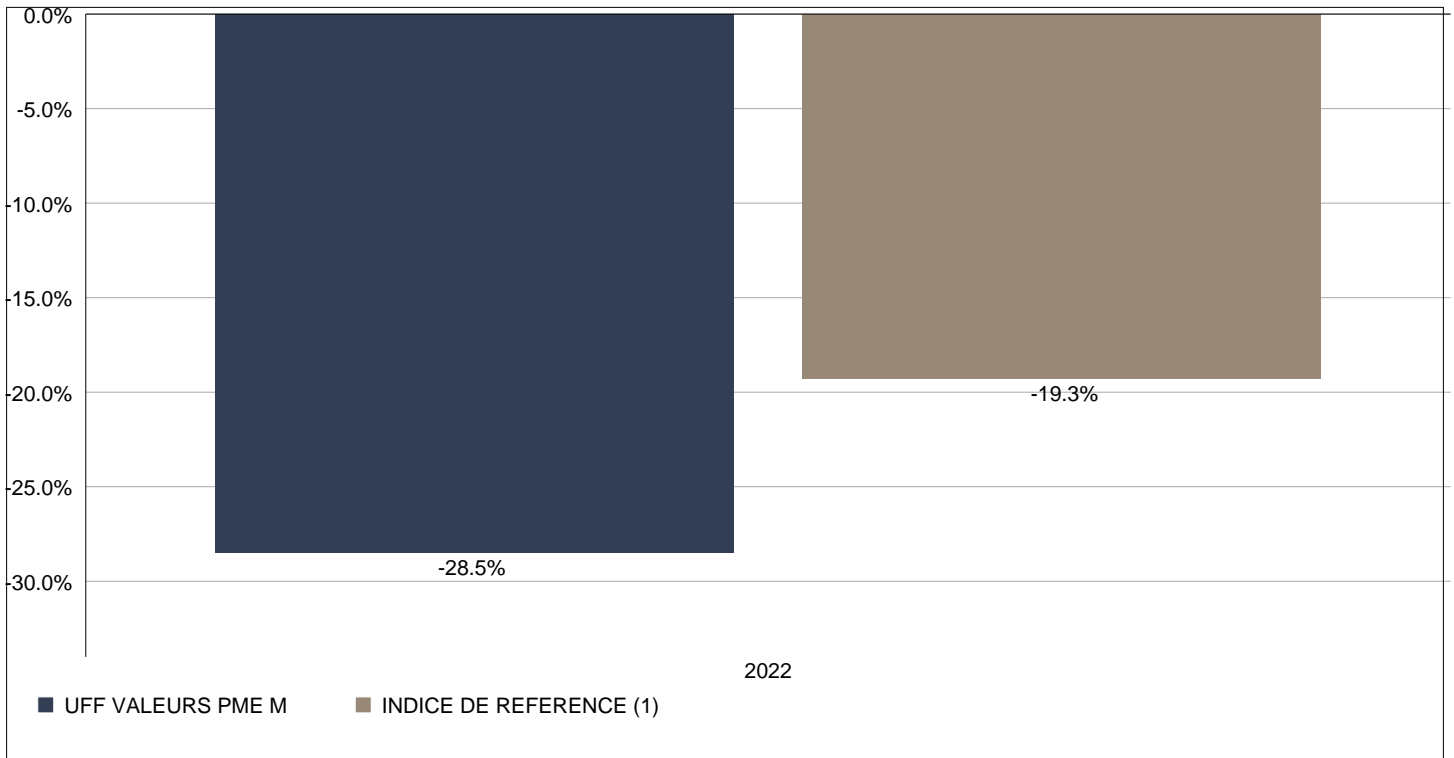
La décote des Small cap vs Large s'est creusée et atteint des niveaux historiquement élevés. Nous jugeons la classe d'actifs attractive alors que le resserrement monétaire touche à sa fin et que les signes inflationnistes se détendent rapidement.

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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.

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 25/06/2021 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 World.

Date de création : 25/06/2021

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.