

# UFF EPARGNE EURO VALEUR ISR

Actions de pays de la zone Euro



**Uff**  
Banque Conseil  
en Gestion  
de Patrimoine

## Objectif de gestion du fonds maître Euro Valeur Isr M

Le FCP a pour objectif de capter les potentialités financières des économies et des marchés d'actions des pays de la zone euro en investissant sur les titres dont l'évaluation boursière est attractive au regard de la valeur des actifs des sociétés émettrices et en appliquant un filtre ISR (Investissement Socialement Responsable).

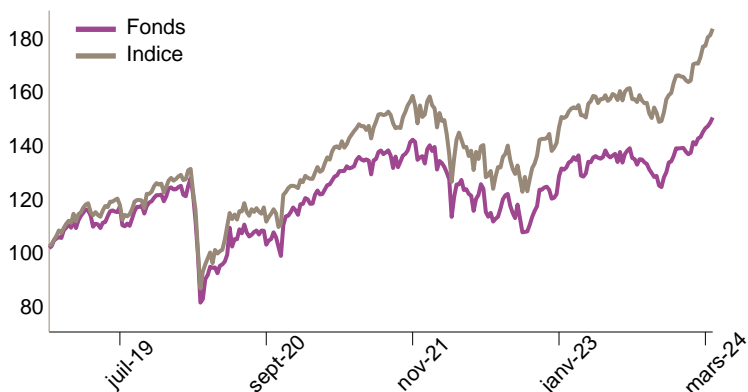
## Profil de risque



## Chiffres clés au 26/03/2024

Valeur liquidative	281.75 €
Actif net du fonds	32.86 M€
Actif net du maître	441.56 M€

## Evolution de la performance



L'indice de référence est l'Euro Stoxx® Large.

## Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Ofi Invest Esg	Ofi Invest Esg
Heineken Nv	Henkel Ag &
Unilever Plc	Beiersdorf Ag
Technip Energies Nv	Lvmh Moet Hennessy
Eurofins Scientific	Stmicroelectronics N

## Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Totalenergies Se	0.37%	Siemens Ag-Reg	-0.12%
Banco Santander Sa	0.36%	Stmicroelectronics N	-0.08%
Bnp Paribas	0.33%	Capgemini Se	-0.08%
Ing Groep Nv	0.28%	Deutsche Post Ag-Reg	-0.07%
Airbus Se	0.27%	Kering	-0.06%
<b>Total</b>	<b>1.61%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.41%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	990000083449	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	14/03/2003	Frais de gestion direct :	1.55%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	12:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 8		

## Gérant financier du fonds maître



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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	3.74%	3.83%	-0.09%
YTD	8.25%	10.41%	-2.16%
3 mois	8.25%	10.41%	-2.16%
6 mois	14.84%	19.34%	-4.51%
1 an	16.14%	21.65%	-5.51%
3 ans	18.58%	34.08%	-15.50%
5 ans	37.95%	65.07%	-27.12%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	10.62%	Ratio de Sharpe	1.17
Volatilité de l'indice	10.61%	Ratio d'information	-0.80
Tracking Error	6.85%	Beta	0.79

## 10 principales contributions du fonds maître

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Asml Holding Nv	7.65%	Technologies
Totalenergies Se	4.39%	Energie
Sap Se	4.10%	Technologies
Lvmh Moet Hennessy L	3.86%	Consommation discrétionnaire
Schneider Electric S	3.79%	Industrie
Siemens Ag-Reg	3.53%	Industrie
Sanofi	3.18%	Santé
Allianz Se-Reg	2.69%	Finance
Airbus Se	2.54%	Industrie
Banco Santander Sa	2.39%	Finance
<b>Total</b>	<b>38.12%</b>	

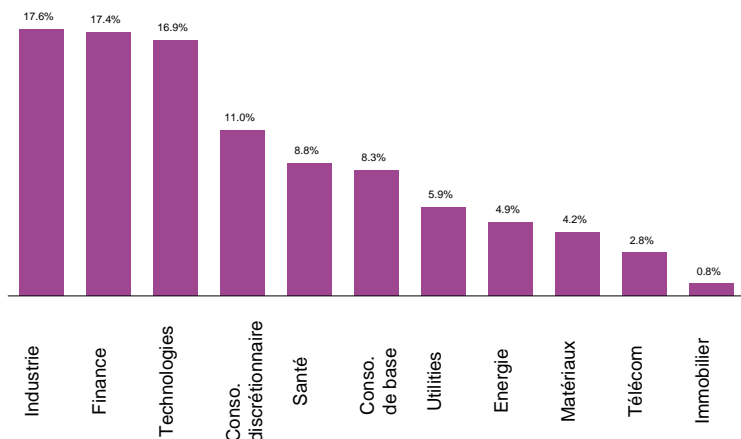
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

# UFF EPARGNE EURO VALEUR ISR

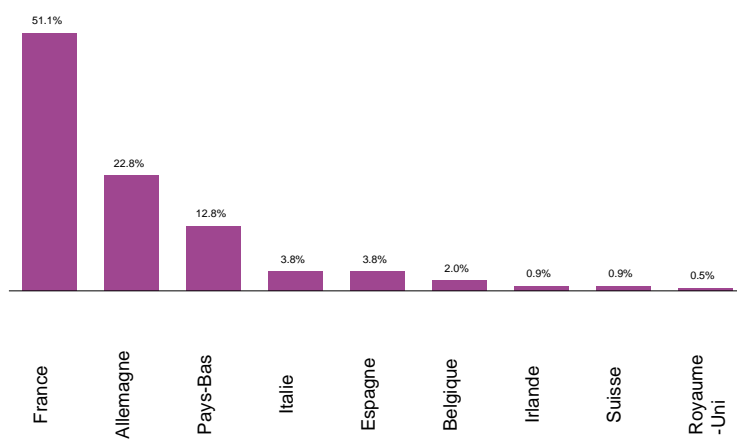
Actions de pays de la zone Euro



## Répartition par secteurs de la poche actions du fonds maître



## Répartition par pays du fonds maître



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2024</b>													
Fonds	1.63%	2.68%	3.74%										8.25%
Indice	2.39%	3.86%	3.83%										10.41%
<b>2023</b>													
Fonds	9.39%	2.16%	-3.74%	4.99%	0.22%	-1.85%	3.18%	-2.35%	-2.81%	-4.62%	7.24%	3.72%	15.41%
Indice	8.67%	2.38%	-2.47%	5.70%	-0.57%	-1.18%	2.96%	-2.03%	-2.70%	-3.86%	8.40%	3.73%	19.56%
<b>2022</b>													
Fonds	-5.50%	-0.90%	-3.36%	-2.85%	2.97%	-8.54%	1.37%	-1.36%	-6.33%	7.43%	7.62%	-3.09%	-13.11%
Indice	-6.20%	-1.36%	-2.25%	-2.46%	3.10%	-8.09%	1.93%	-0.86%	-6.32%	7.27%	8.01%	-2.85%	-10.92%
<b>2021</b>													
Fonds	0.12%	2.98%	4.29%	2.78%	0.98%	1.98%	0.08%	2.22%	-1.13%	0.73%	-1.62%	2.97%	17.46%
Indice	-0.33%	3.30%	4.54%	3.86%	1.22%	2.17%	0.98%	2.57%	-1.13%	0.95%	-1.18%	3.94%	22.73%
<b>2020</b>													
Fonds	-2.26%	0.08%	-26.00%	4.82%	2.36%	8.63%	2.42%	0.70%	-3.45%	-2.27%	11.40%	3.79%	-5.06%
Indice	-1.93%	-0.48%	-24.38%	5.16%	4.20%	8.22%	2.65%	1.23%	-2.53%	-2.49%	10.74%	3.43%	-0.99%
<b>2019</b>													
Fonds	4.91%	3.83%	-0.11%	6.44%	-4.87%	2.74%	3.26%	-6.18%	6.42%	1.80%	2.11%	2.22%	23.99%
Indice	5.40%	4.54%	0.36%	6.28%	-2.92%	2.54%	2.13%	-5.21%	5.52%	2.47%	2.33%	1.95%	27.74%

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

## Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont poursuivi sur leur lancée au mois de mars, toujours portés par la perspective d'un prochain assouplissement monétaire des grandes Banques Centrales. Les indices boursiers ont enchaîné les records aux Etats-Unis et en Europe. La tendance est restée portée par l'engouement pour l'Intelligence Artificielle (IA), la perspective d'une baisse des taux d'intérêt de la Réserve fédérale et des données économiques qui continuent de souligner la robustesse de l'économie outre-Atlantique. En Europe, la perspective de baisses des taux de la Banque centrale européenne a également soutenu la tendance haussière dans un contexte d'amélioration progressive de la conjoncture après plus d'un an de marasme.

Au cours du mois, nous avons pris partiellement nos profits sur un certain nombre de lignes (UCB, Dassault Systèmes, LVMH, Adidas, MTU) et réduit l'exposition dans le secteur des semi-conducteurs (allègement de STM). Les lignes Beiersdorf et Henkel ont été cédées. En face de ces ventes, nous avons initié une nouvelle ligne dans le brasseur néerlandais Heineken en réduisant l'exposition en AB Inbev. Heineken devrait bénéficier de bases de comparaison en 2024 favorables et des retombées de son plan d'économies de coûts. Nous avons également investi dans Carrefour, Unilever, Technip Energies et Eurofins, titres pour lesquels nous avons identifié des points d'entrée intéressants. Carrefour et Eurofins ont souffert d'une conjoncture adverse en 2023 avec notamment une baisse de volumes dans le secteur alimentaire associée et une inflation des coûts. Unilever a annoncé son intention d'accélérer son recentrage sur le secteur des soins de la personne avec la cession programmée de son activité de crèmes glacées. Enfin, Technip Energies devrait bénéficier de commandes nourries liées aux investissements nécessaires dans le cadre de la transition énergétique.

Le fonds enregistre sur le mois une performance très proche de son indice. Parmi les contributions négatives, on notera la surexposition dans le secteur des semi-conducteurs. En revanche l'effet sélection a été positif au sein des secteurs Services aux Collectivités (E.ON, Veolia) et de la Pharmacie (UCB et Merck).

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.



www.myria-am.com

Rapport de gestion - mars 2024

# UFF EPARGNE EURO VALEUR ISR

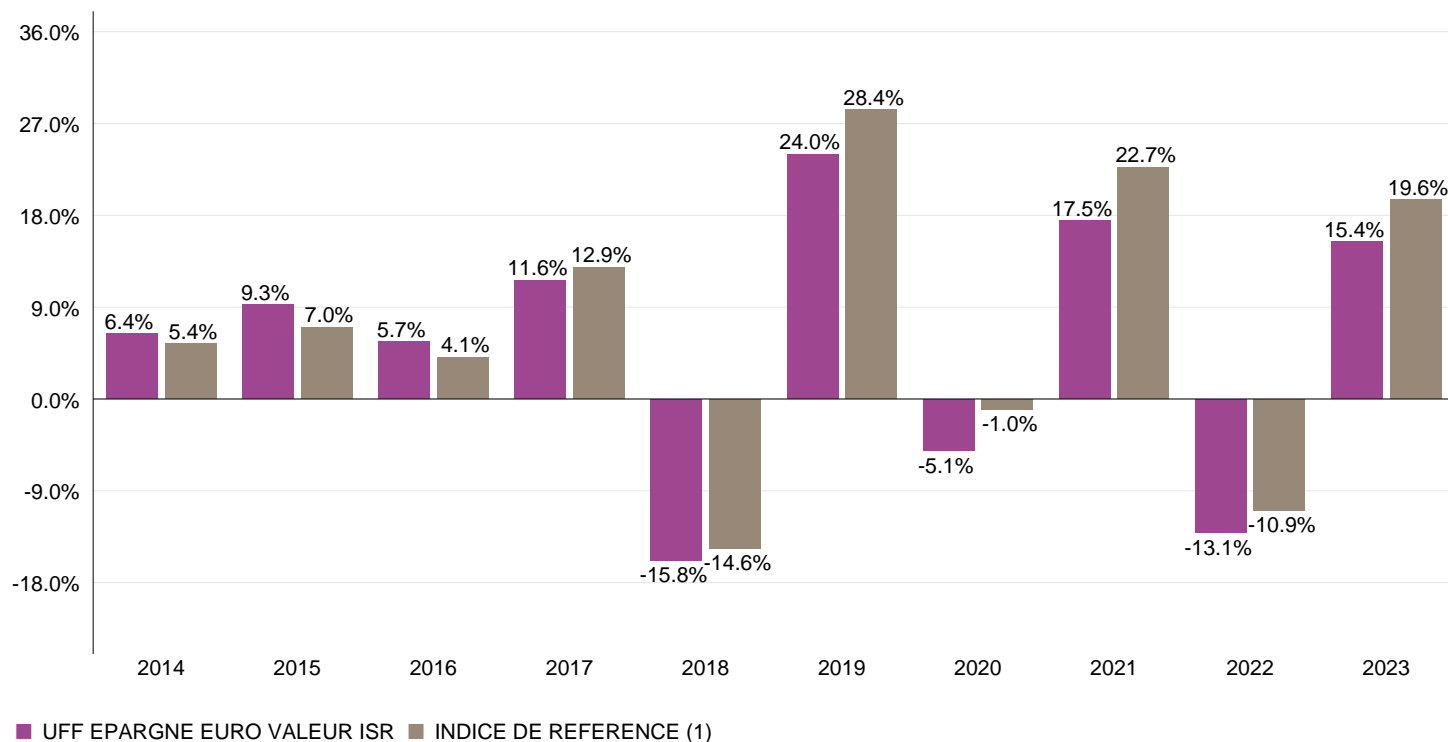
Actions de pays de la zone Euro



## 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) L'indice de référence est l'Euro Stoxx® Large.

**Date de création :** 14/03/2003

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.



YouTube [www.myria-am.com](http://www.myria-am.com)

Rapport de gestion - mars 2024