

UFF EPARGNE EURO VALEUR ISR

Actions de pays de la zone Euro



Objectif de gestion du fonds maître Uff Euro Valeur Isr (Part 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).

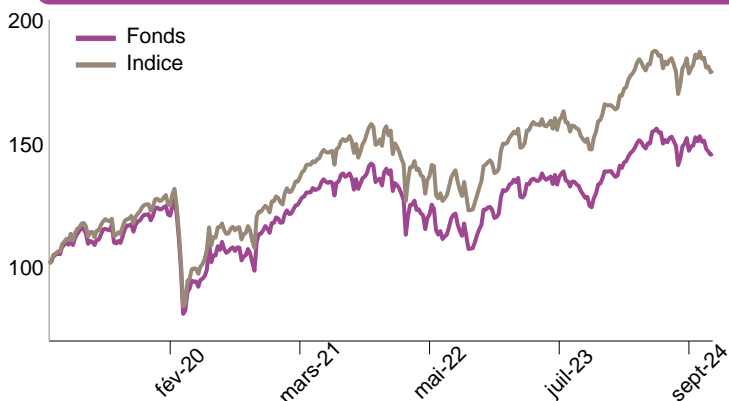
Profil de risque



Chiffres clés au 26/11/2024

Valeur liquidative	273.74 €
Actif net du fonds	31.30 M€
Actif net du maître	378.80 M€

Evolution de la performance



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

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Engie	Adidas Ag
Carrefour Sa	Deutsche Post Ag-Reg
Edp Energias De	Bnp Paribas
E.On Se	Danone
Essilorluxottica	Be Semiconductor Ind

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Asml Holding Nv	0.34%	Unicredit Spa	-0.23%
Sap Se	0.23%	Sanofi	-0.19%
Essilorluxottica	0.13%	Bnp Paribas	-0.15%
Safran Sa	0.11%	Totalenergies Se	-0.12%
Ucb Sa /Eur/	0.11%	Societe Generale Sa	-0.12%
Total	0.93%	Total	-0.81%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-3.46%	-2.80%	-0.66%
YTD	5.17%	8.51%	-3.34%
3 mois	-2.67%	-1.18%	-1.49%
6 mois	-6.47%	-4.12%	-2.35%
1 an	9.08%	12.56%	-3.47%
3 ans	8.60%	20.11%	-11.51%
5 ans	20.22%	43.18%	-22.96%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.38%	Ratio de Sharpe	0.46
Volatilité de l'indice	11.47%	Ratio d'information	-1.63
Tracking Error	2.13%	Beta	0.98

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Asml Holding Nv	5.92%	Technologies
Sap Se	5.02%	Technologies
Sanofi	3.59%	Santé
Schneider Electric S	3.54%	Industrie
Siemens Ag-Reg	3.51%	Industrie
Lvmh Moet Hennessy L	3.25%	Consommation discrétionnaire
Totalenergies Se	2.78%	Energie
Allianz Se-Reg	2.77%	Finance
Essilorluxottica	2.36%	Santé
Unicredit Spa	2.34%	Finance
Total	35.08%	

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



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.

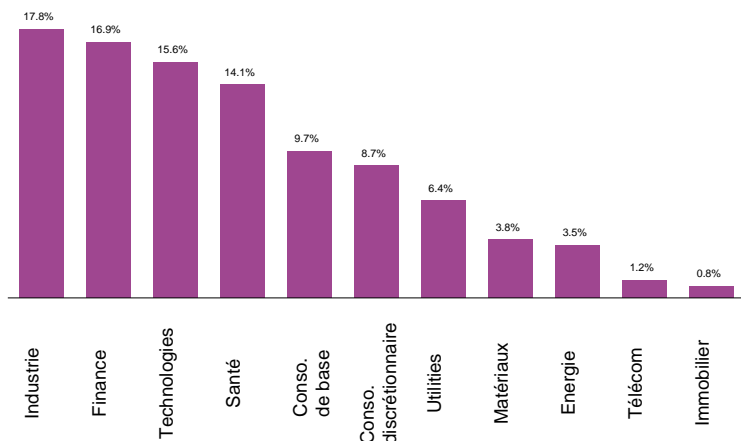
UFF EPARGNE EURO VALEUR ISR

Actions de pays de la zone Euro

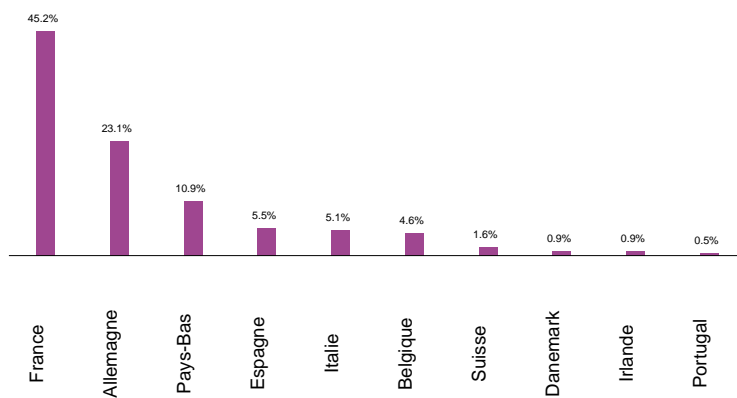


Uff
Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

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
2024													
Fonds	1.63%	2.68%	3.74%	-0.08%	3.96%	-2.95%	-1.53%	0.55%	-0.52%	1.35%	-3.46%		5.17%
Indice	2.39%	3.86%	3.83%	-0.29%	2.81%	-2.20%	-2.21%	1.44%	0.16%	1.51%	-2.80%		8.51%
2023													
Fonds	9.39%	2.16%	-3.74%	4.99%	0.22%	-1.85%	3.18%	-2.35%	-2.81%	-5.04%	7.71%	3.72%	15.41%
Indice	8.67%	2.38%	-2.47%	5.70%	-0.57%	-1.18%	2.96%	-2.03%	-2.70%	-3.57%	8.07%	3.73%	19.56%
2022													
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%
2021													
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%
2020													
Fonds	-1.65%	0.08%	-26.00%	4.82%	2.36%	8.63%	2.42%	0.70%	-3.45%	-2.27%	11.40%	3.79%	-4.47%
Indice	-1.10%	-0.48%	-24.38%	5.16%	4.20%	8.22%	2.65%	1.23%	-2.53%	-2.49%	10.74%	3.43%	-0.15%
2019													
Fonds	4.91%	3.83%	-0.11%	5.96%	-4.43%	2.74%	3.26%	-6.18%	6.42%	1.80%	2.11%	1.58%	23.22%
Indice	5.40%	4.54%	0.36%	6.48%	-3.11%	2.54%	2.13%	-5.21%	5.52%	2.47%	2.33%	1.10%	26.68%

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

Commentaire de gestion

Wall Street a terminé le mois de novembre à des niveaux records après l'élection de Donald Trump. La progression des indices a également été soutenue par la solidité des données économiques américaines comme la baisse des inscriptions au chômage et la hausse de l'indice d'activité ISM des services, au plus haut depuis juillet 2022. Les « Sept magnifiques » (Alphabet, Amazon, Meta, Apple, Microsoft, Nvidia et Tesla) ont porté Wall Street ainsi que les petites capitalisations qui ont également enregistré de fortes hausses. Les actions européennes ont affiché une performance bien plus limitée alors que le Vieux Continent reste menacé de récession. Le contexte géopolitique mondial et le risque d'une guerre commerciale avec les Etats-Unis ont également largement tempéré l'optimisme des investisseurs. Les Européens observent par ailleurs avec inquiétude les turbulences politiques en France où le gouvernement Barnier est menacé d'une motion de censure.

Au cours du mois, nous avons allégé la pondération du secteur bancaire en écrétant les lignes BNP Paribas, ING et Banco Santander. Nous avons pris nos profits en cédant Adidas et en allégeant Danone, deux valeurs dont les perspectives de revalorisation nous semblent plus limitées après la hausse des cours depuis le début de l'année. Nous avons terminé la cession de Deutsche Post initiée le mois précédent prenant acte de tensions commerciales croissantes entre les Etats-Unis et ses partenaires commerciaux. En face de ces ventes, nous avons renforcé le secteur des « utilities » (E.ON, EDP et Engie) car nous pensons que les besoins d'évolution des réseaux électriques et du mix énergétique vont offrir des perspectives de croissance à moyen terme pour les énergéticiens. Nous avons également initié une position en Novo Nordisk dont la valorisation est devenue attractive après la correction du titre depuis le début de l'année.

Sur le mois de novembre, dans un marché étal, le fonds a sous-performé son indice de référence de près de 70 points de base. La sous-performance s'explique presque en totalité par trois valeurs non éligibles qui ont enregistré une très forte surperformance. Il s'agit de Deutsche Telekom, Siemens Energy et Rheinmetall. On notera également une contribution négative de notre surpondération dans le secteur de la consommation défensive en baisse de 4% sur le mois.

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.



YouTube www.myria-am.com

Rapport de gestion - novembre 2024

UFF EPARGNE EURO VALEUR ISR

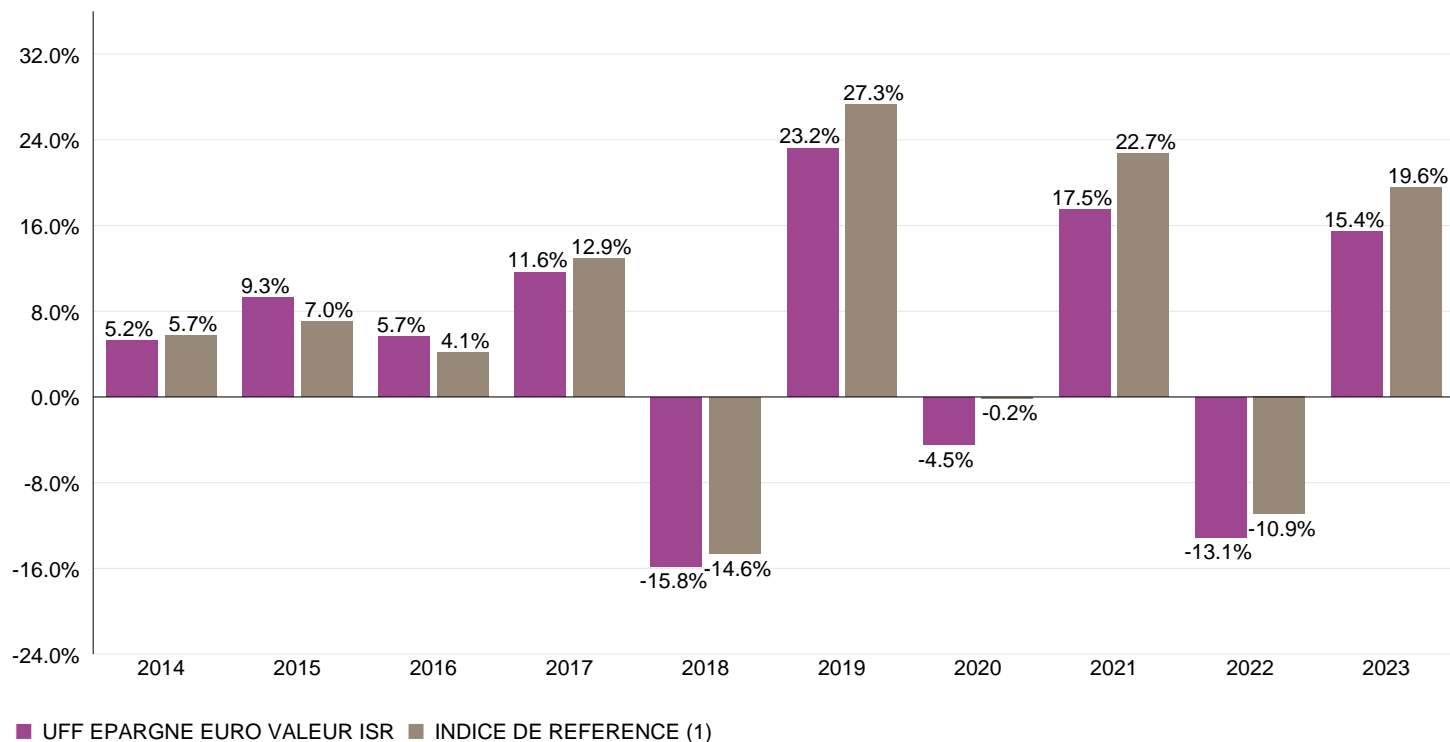
Actions de pays de la zone Euro



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 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 - novembre 2024