

UFF PRIVILEGE

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
30/06/2025

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	44 477 203,96
b) Avoirs bancaires	1 554 864,87
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 690 835,99
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	49 722 904,82
e) Passif	-195 513,98
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	49 527 390,84

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
UFF PRIVILEGE A en EUR	C	4 527 955,23	35 968,3289	125,88
UFF PRIVILEGE M en EUR	C	31 451 320,60	22 517,4821	1 396,75
UFF PRIVILEGE N en EUR	C	10 507,98	100,0000	105,07
UFF PRIVILEGE PART CT en EUR	C	13 537 607,03	76 184,8980	177,69

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	74,99	74,69
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	14,82	14,76
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	7,28	7,25

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	35 273 353,36	71,22	70,94
Franc Suisse	CHF	7 338 513,23	14,82	14,76
Couronne Danoise	DKK	1 451 516,38	2,93	2,92
Couronne Suédoise	SEK	413 820,99	0,84	0,83
TOTAL		44 477 203,96	89,80	89,45

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	23,41	23,32
ALLEMAGNE	20,72	20,64
SUISSE	14,82	14,76
ESPAGNE	9,70	9,66
PAYS-BAS	9,33	9,29
ITALIE	6,85	6,82
DANEMARK	2,93	2,92
BELGIQUE	1,21	1,21
SUEDE	0,84	0,83
TOTAL	89,80	89,45

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	7,28	7,25
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	7,28	7,25

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	2 703 423,47	3 664 008,36
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	95 629,15	293 398,59
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2025
Part UFF PRIVILEGE A	
Frais de gestion variables provisionnés	2 430,88
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,06
Frais de gestion variables acquis	7,40
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part UFF PRIVILEGE M	
Frais de gestion variables provisionnés	80 702,63
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,20
Frais de gestion variables acquis	22 669,72
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,06
Part UFF PRIVILEGE N	
Frais de gestion variables provisionnés	29,81
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,08
Frais de gestion variables acquis	100,78
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,29
Part UFF PRIVILEGE PART CT	
Frais de gestion variables provisionnés	6 373,46
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,05
Frais de gestion variables acquis	32,19
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			44 477 203,96	89,81
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			44 477 203,96	89,81
Assurance			3 786 090,90	7,64
ALLIANZ SE-REG	EUR	4 456	1 533 309,60	3,09
AXA SA	EUR	27 194	1 133 173,98	2,29
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	1 477	813 236,20	1,64
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	516	306 371,12	0,62
Automobiles			141 799,14	0,29
DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	3 381	141 799,14	0,29
Banques commerciales			5 095 725,23	10,29
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	45 839	598 428,15	1,21
BNP PARIBAS	EUR	11 040	842 572,80	1,70
CAIXABANK SA	EUR	60 590	445 578,86	0,90
COMMERZBANK AG	EUR	10 600	283 868,00	0,57
ING GROEP NV	EUR	32 400	603 482,40	1,22
INTESA SANPAOLO	EUR	211 210	1 033 133,72	2,09
UBS GROUP AG-REG	CHF	17 925	515 254,40	1,04
UNICREDIT SPA	EUR	13 590	773 406,90	1,56
Boissons			599 289,60	1,21
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	10 290	599 289,60	1,21
Composants automobiles			646 456,76	1,31
FERRARI NV	EUR	1 050	436 905,00	0,89
MICHELIN (CGDE)	EUR	6 644	209 551,76	0,42
Conglomérats industriels			1 708 552,50	3,45
SIEMENS AG-REG	EUR	7 850	1 708 552,50	3,45
Courrier, fret aérien et logistique			355 477,86	0,72
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	9 066	355 477,86	0,72
Distribution spécialisée			605 266,00	1,22
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	13 700	605 266,00	1,22
Electricité			2 121 055,37	4,28
ENEL SPA	EUR	104 791	844 196,30	1,70
IBERDROLA SA	EUR	78 383	1 276 859,07	2,58
Equipements électriques			1 301 962,80	2,63
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5 766	1 301 962,80	2,63
Equipements et fournitures médicaux			853 497,88	1,72
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 777	646 763,30	1,30
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	4 393	206 734,58	0,42
Gestion immobilière et développement			381 053,40	0,77
VONOVIA SE	EUR	12 740	381 053,40	0,77

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Grands magasins et autres			457 468,39	0,92
PROSUS NV	EUR	9 637	457 468,39	0,92
Hôtels, restaurants et loisirs			403 504,60	0,81
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	5 645	403 504,60	0,81
Industrie aérospatiale et défense			2 053 052,72	4,15
AIRBUS SE	EUR	6 217	1 102 025,42	2,23
SAFRAN SA	EUR	3 447	951 027,30	1,92
Infrastructure de transports			249 033,40	0,50
AENA SME SA	EUR	10 990	249 033,40	0,50
Logiciels			3 134 304,15	6,33
SAP SE	EUR	8 771	2 264 233,65	4,57
VINCI SA	EUR	6 955	870 070,50	1,76
Marchés de capitaux			1 225 789,88	2,47
BANCO SANTANDER SA	EUR	174 440	1 225 789,88	2,47
Pétrole et gaz			1 120 157,12	2,26
ENI SPA	EUR	22 037	303 229,12	0,61
TOTALENERGIES SE	EUR	15 680	816 928,00	1,65
Producteur et commerce d'énergie indépendants			1 245 770,82	2,52
AIR LIQUIDE SA	EUR	7 113	1 245 770,82	2,52
Produits alimentaires			1 810 918,97	3,66
NESTLE SA-REG	CHF	21 458	1 810 918,97	3,66
Produits chimiques			749 378,10	1,51
BASF SE	EUR	8 300	347 438,00	0,70
SIKA AG-REG	CHF	1 743	401 940,10	0,81
Produits de soins personnels			505 798,30	1,02
L'OREAL	EUR	1 393	505 798,30	1,02
Produits pharmaceutiques			6 204 426,77	12,54
NOVARTIS AG-REG	CHF	19 370	1 994 286,22	4,04
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	24 635	1 451 516,38	2,93
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	6 498	1 797 589,27	3,63
SANOFI	EUR	11 690	961 034,90	1,94
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 501 755,56	5,05
ASML HOLDING NV	EUR	3 290	2 229 304,00	4,50
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	7 544	272 451,56	0,55
Services aux collectivités			431 734,90	0,87
ENGIE	EUR	21 668	431 734,90	0,87
Services de télécommunication diversifiés			1 114 920,00	2,25
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	36 000	1 114 920,00	2,25
Services financiers diversifiés			1 186 840,39	2,40
ADYEN NV	EUR	146	227 526,40	0,46
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1 970	545 493,00	1,10
INVESTOR AB-B SHS	SEK	16 520	413 820,99	0,84

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Textiles, habillement et produits de luxe			2 486 122,45	5,02
ADIDAS AG	EUR	1 494	295 737,30	0,60
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	3 201	512 153,15	1,03
HERMES INTERNATIONAL	EUR	320	735 680,00	1,49
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	2 120	942 552,00	1,90
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			0,00	0,00
Gestion immobilière et développement			0,00	0,00
VONOVIA SE RTS 31-12-99	EUR	12 740	0,00	0,00
TITRES D'OPC			3 606 948,60	7,28
OPCVM			3 606 948,60	7,28
Gestion collective			3 606 948,60	7,28
HUDSON BLUE CHIPS Part I	EUR	730	767 244,60	1,55
UFF DYNASTIES FAMILIALES M	EUR	2 400	2 839 704,00	5,73
Total			48 084 152,56	97,09

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	48 084 152,56
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	1 638 752,26
Autres passifs (-)	-195 513,98
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	49 527 390,84

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part UFF PRIVILEGE A	EUR	35 968,3289	125,88
Part UFF PRIVILEGE M	EUR	22 517,4821	1 396,75
Part UFF PRIVILEGE N	EUR	100,0000	105,07
Part UFF PRIVILEGE PART CT	EUR	76 184,8980	177,69