

UFF EPARGNE OBLIG OPTIMAL INCOME



Objectif de gestion du fonds maître Global Optimal Income M

Le FCP a pour objectif d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 3 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'€STR (OIS-Ester) capitalisé +2,8%.

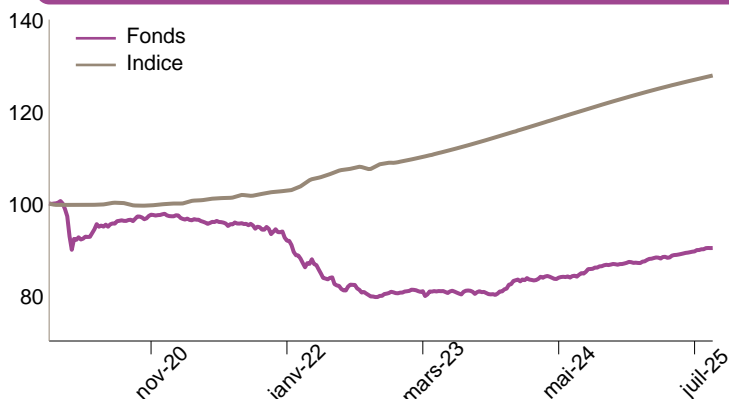
Profil de risque



Chiffres clés au 26/08/2025

| | |
|---------------------|-----------|
| Valeur liquidative | 1447.89 € |
| Actif net du fonds | 66.31 M€ |
| Actif net du maître | 362.69 M€ |

Evolution de la performance



Depuis le 13/12/2022, l'indice de référence est l'€ESTER (OIS-Ester) capitalisé +2,8%. Avant, l'indice de référence était l'indice des prix à la consommation (IPC) hors tabac, tel que calculé par l'INSEE.

Principaux mouvements du fonds maître

| Achats/Renforcements | Ventes/Allègements |
|----------------------|--------------------|
| Credit Agricole Sa | |

Principales contributions du fonds maître

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Bnp Paribas | 0.03% | Societe Generale | -0.02% |
| Renault Sa | 0.02% | Lyonnaise De Banque | -0.01% |
| Schel Prince Ht | 0.01% | Treasury (Cpi) Note | -0.01% |
| Banque International | 0.01% | Cie De Saint-Gobain | -0.00% |
| Atradius Credito | 0.01% | Credit Agricole Sa | -0.00% |
| Total | 0.09% | Total | -0.05% |

Caractéristiques du fonds

| | | | |
|----------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| Code ISIN : | 990000015319 | Fréquence de valorisation : | Hebdomadaire |
| Société de gestion : | Myria AM | Durée de placement recommandée : | 3 ans |
| Date de création : | 14/06/1990 | Droit d'entrée (max) : | 4.00% |
| Eligibilité PEA : | Non | Frais de gestion direct : | 1.30% |
| Centralisation : | 12:00 | Frais de gestion indirect (max) : | 0.205% |
| Classification SFDR | Article 8 | Commission de surperformance : | Néant |

Gérant financier du fonds maître



Performances du fonds et de l'indice de référence

| | Fonds | Indice | Ecart |
|--------|--------|--------|---------|
| 1 mois | 0.29% | 0.37% | -0.07% |
| YTD | 3.67% | 3.42% | 0.25% |
| 3 mois | 1.34% | 1.20% | 0.14% |
| 6 mois | 2.48% | 2.52% | -0.05% |
| 1 an | 4.95% | 5.64% | -0.69% |
| 3 ans | 11.23% | 18.41% | -7.18% |
| 5 ans | -6.26% | 27.75% | -34.02% |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|------------------------|-------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds | 1.05% | Ratio de Sharpe | 2.12 |
| Volatilité de l'indice | 0.08% | Ratio d'information | -0.65 |
| Tracking Error | 1.05% | Beta | -0.16 |

10 principales positions du fonds maître

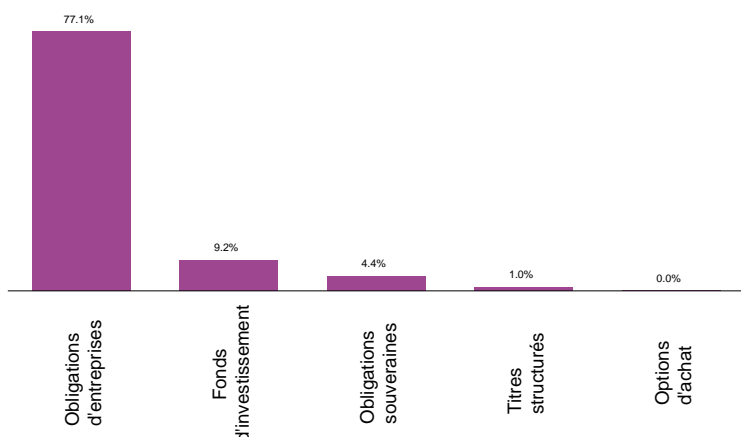
| Valeur | Poids | Type de valeur mobilière |
|----------------------|---------------|--------------------------|
| Schel Prince Ht Rend | 2.40% | Fonds obligataires |
| Treasury | 2.23% | Obligations d'état |
| Treasury | 2.16% | Obligations d'état |
| Banco Santander Sa | 1.47% | Titres subordonnés |
| Renault Sa | 1.45% | Titres hybrides |
| Bank Of Ireland Grou | 1.45% | Obligations ordinaires |
| Dnb Bank Asa | 1.39% | Obligations ordinaires |
| American Honda Finan | 1.16% | Obligations ordinaires |
| Societe Generale | 1.09% | Obligations ordinaires |
| Banque International | 1.09% | Titres hybrides |
| Total | 15.89% | |

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.

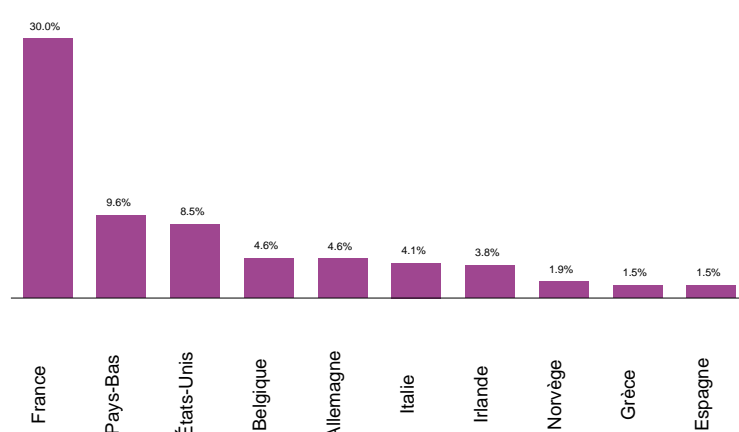
UFF EPARGNE OBLIG OPTIMAL INCOME



Répartition par classes d'actifs 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 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2025 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 0.34% | 0.82% | 0.26% | 0.48% | 0.38% | 0.44% | 0.60% | 0.29% | | | | | 3.67% |
| Indice | 0.44% | 0.43% | 0.41% | 0.50% | 0.38% | 0.38% | 0.46% | 0.37% | | | | | 3.42% |
| 2024 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 0.56% | -0.51% | 0.92% | -0.64% | 0.50% | 0.35% | 1.02% | 1.08% | 0.58% | 0.27% | 0.19% | 0.20% | 4.60% |
| Indice | 0.72% | 0.52% | 0.52% | 0.65% | 0.52% | 0.51% | 0.63% | 0.50% | 0.50% | 0.60% | 0.46% | 0.57% | 6.91% |
| 2023 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 0.65% | -0.08% | -0.88% | 0.81% | -0.42% | 0.10% | 0.52% | -0.37% | -0.24% | -0.16% | 1.35% | 2.24% | 3.53% |
| Indice | 0.49% | 0.39% | 0.41% | 0.44% | 0.52% | 0.51% | 0.48% | 0.62% | 0.50% | 0.65% | 0.52% | 0.45% | 6.15% |
| 2022 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -2.02% | -3.45% | -2.06% | -1.39% | -2.16% | -2.09% | -0.18% | -0.87% | -1.37% | -0.25% | 0.77% | -0.06% | -14.20% |
| Indice | 0.22% | 0.64% | 1.50% | 0.51% | 0.74% | 0.71% | 0.30% | 0.49% | -0.46% | 0.87% | 0.41% | 0.08% | 6.17% |
| 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -0.44% | -0.37% | -0.54% | -0.17% | -0.43% | 0.19% | -0.45% | 0.21% | -0.15% | -0.78% | -1.57% | 0.44% | -4.00% |
| Indice | 0.14% | 0.03% | 0.58% | 0.13% | 0.23% | 0.23% | 0.06% | 0.62% | -0.18% | 0.32% | 0.45% | 0.18% | 2.82% |
| 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -0.10% | -0.01% | -7.69% | 0.06% | 1.31% | 1.50% | 0.72% | 0.72% | -0.18% | 0.82% | 0.63% | 0.10% | -2.43% |
| Indice | -0.36% | -0.06% | 0.00% | 0.01% | 0.01% | 0.08% | 0.34% | -0.02% | -0.50% | -0.07% | 0.07% | 0.22% | -0.29% |

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

Commentaire de gestion

Au mois d'août, le fonds UFF Oblig Optimal Income a réalisé une performance de 0.30%. Dans un marché crédit plutôt calme, avec toujours de la volatilité sur les taux, le rendement en portage du crédit a rempli son rôle. Les autres contributeurs à la performance ont été les obligations indexées inflation US et les convertibles.

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.



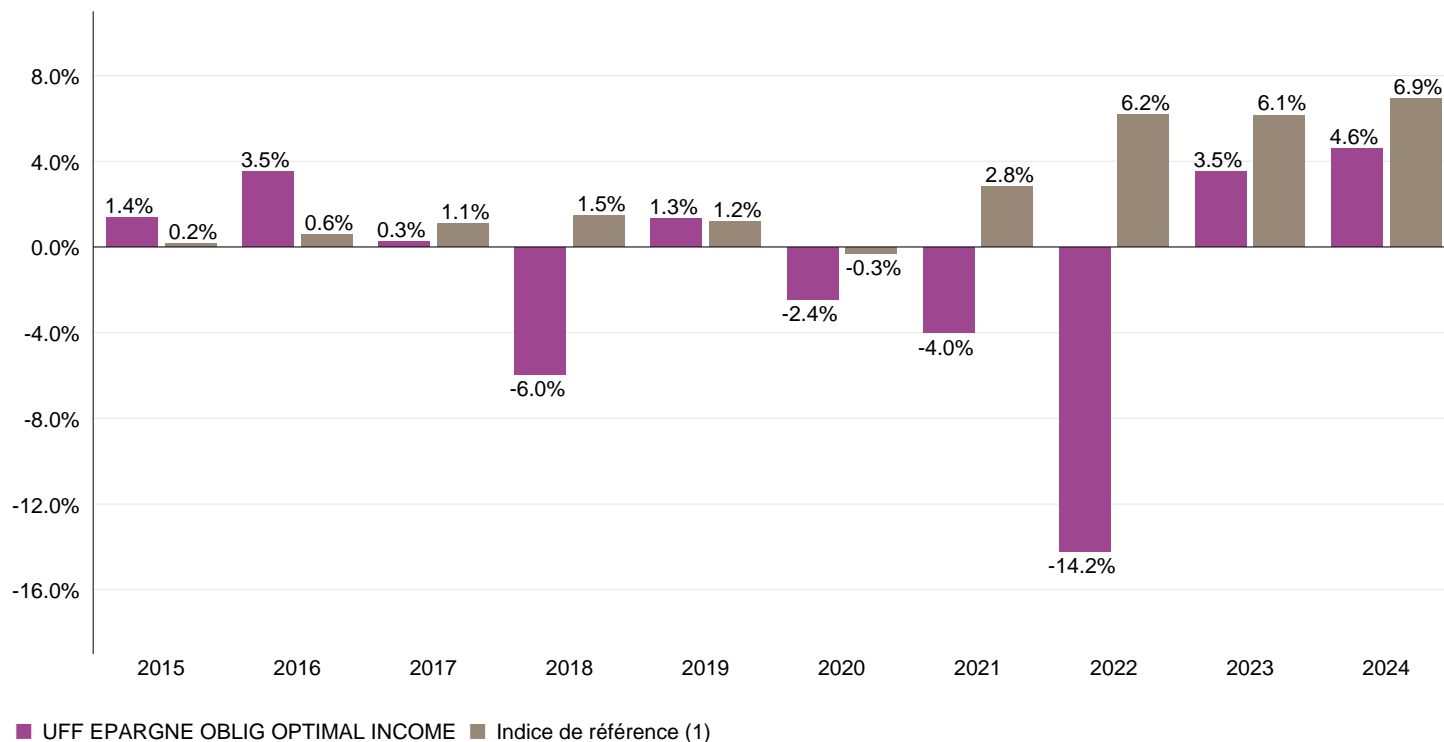
www.myria-am.com

Rapport de gestion - août 2025

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) Depuis le 13/12/2022, l'indice de référence est l'€STER (OIS-Ester) capitalisé +2,8%. Avant, l'indice de référence était l'indice des prix à la consommation (IPC) hors tabac, tel que calculé par l'INSEE.

Date de création : 14/06/1990

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.

REPORTING ESG

Oblig Optimal Income

Recherche ESG

Juin 2025

OBLIG OPTIMAL INCOME

MÉTHODOLOGIE

Le reporting ESG du fonds dédié **UFF OBLIG OPTIMAL INCOME** présente, à la date du **30/06/2025**, des indicateurs sélectionnés dans le but de refléter au mieux la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) du portefeuille du fonds maître **OBLIG OPTIMAL INCOME** vis-à-vis de son univers de référence, **composé des émetteurs de l'indice Bloomberg Euro Aggregate (LBEATREU)**.

Pour chaque indicateur, le taux de couverture est précisé pour le portefeuille. Les données recueillies sont les dernières données publiques des émetteurs.

Un rappel de l'approche ESG appliquée à ce fonds dédié est également présenté.

INDICATEURS ESG

Note ESG
moyenne
13,48

Note ESG
Univers Top 80
14,92

Taux de couverture : **98,45 %**

Positions en portefeuille – Notes ESG extrêmes

| ISIN | Libellé de l'émetteur | Type d'actif | Score ESG | Poids |
|--------------|--------------------------|--------------|-----------|-------|
| XS2051904733 | INTERNATIONAL GAME TECH | BONDS | 18,58 | 0,30% |
| XS2688529135 | COTY INC | BONDS | 18,43 | 0,23% |
| FR001400TSJ2 | LVMH MOET HENNESSY VUITT | BONDS | 18,39 | 0,37% |
| XS2782912518 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS | CONVERTIBLES | 18,39 | 0,51% |
| FR001400TSK0 | LVMH MOET HENNESSY VUITT | BONDS | 18,39 | 0,86% |
| FR001400ZED2 | LVMH MOET HENNESSY VUITT | BONDS | 18,39 | 0,93% |
| DE000A4EBMB3 | ROBERT BOSCH FINANCE | BONDS | 6,53 | 0,64% |
| BE6364524635 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ | BONDS | 6,37 | 0,76% |
| XS2554487905 | VOLKSWAGEN INTL FIN NV | BONDS | 3,30 | 0,06% |
| XS2234567233 | VOLKSWAGEN INTL FIN NV | BONDS | 3,30 | 0,19% |
| XS2412556461 | CREDITO EMILIANO SPA | BONDS | 2,93 | 0,71% |
| DE000DL19T26 | DEUTSCHE BANK AG | BONDS | 0,81 | 0,19% |

OBLIG OPTIMAL INCOME



Intégration ESG

Le fonds dédié **UFF OBLIG OPTIMAL INCOME** est un fonds nourricier de **Oblig Optimal Income**, qui intègre dans sa stratégie d'investissement une approche ESG. Ainsi l'analyse extra-financière est une composante totalement intégrée à l'analyse fondamentale des entreprises. Cette analyse est menée au regard du « risque de durabilité » d'un émetteur.

Afin de pouvoir quantifier ce risque de durabilité, la société de gestion utilise aujourd'hui la notation du risque de durabilité du fournisseur Sustainalytics. De plus, le fonds maître applique un filtre normatif tel que décrit ci-dessous.

Filtres de conformité ESG

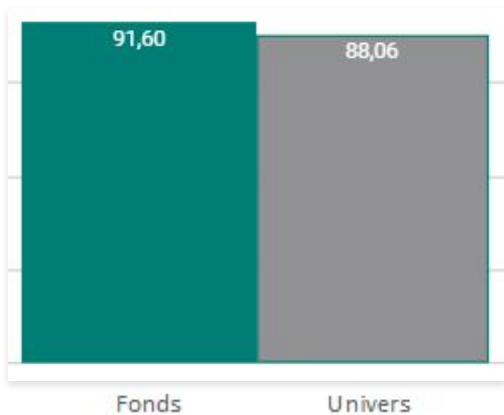
Ces filtres permettent d'exclure :

- les entreprises qui contreviennent de façon grave et/ou récurrente aux normes impliquées dans de graves violations des normes internationales et qui ne respectent pas les **principes du Pacte Mondial des Nations Unies** ;
- les entreprises impliquées dans la conception, la production, la commercialisation et/ou le stockage des **armes dites "exclues"** (mines antipersonnel, bombes à sous munitions, armements bactériologiques ou chimiques, munitions à uranium appauvri ou au phosphore blanc) ;
- les entreprises les plus impliquées dans l'extraction de **charbon** ou dans la génération d'électricité à base de charbon ;
- les entreprises les plus impliquées dans les **énergies fossiles non conventionnelles** ;
- les entreprises les plus impliquées dans le **tabac**.

En outre, les entreprises ayant un score de controverses de niveau 5 et/ou un ESG Risk Score supérieur à 50/100 (données Sustainalytics) sont systématiquement exclues de l'univers d'investissement.

Reporting ESG – Environnement

Intensité Carbone Scope 1 & 2

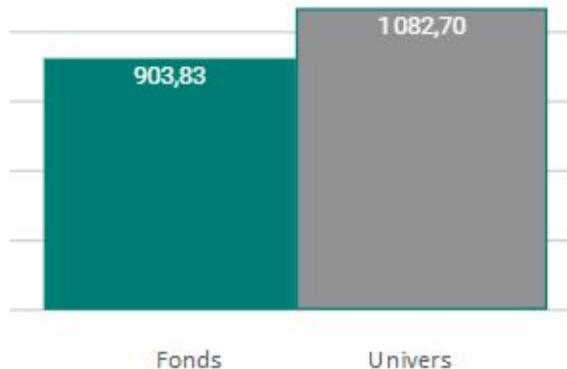


Taux de couverture : 83,31%

L'intensité carbone du fonds (scope 1&2), exprimée en tonnes équivalent CO2 par million d'euros de chiffres d'affaires, s'élève à 91,6 TeqCO2 par M€ de CA, contre 88,06 TeqCO2 par M€ de CA pour son univers.

Le trimestre dernier, cet indicateur était de 53,83 TeqCO2 par M€ de CA pour le fonds par rapport à 87,39 TeqCO2 par M€ de CA pour l'univers.

Intensité Carbone Scope 1, 2 & 3

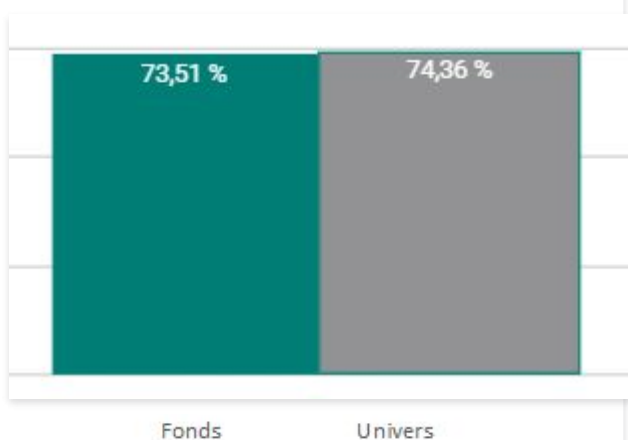


Taux de couverture : 83,31%

L'intensité carbone du fonds (scope 1,2 et 3), exprimée en tonnes équivalent CO2 par million d'euros de chiffres d'affaires, s'élève à 903,83 TeqCO2 par M€ de CA, contre 1082,70 TeqCO2 par M€ de CA pour son univers.

Le trimestre dernier, cet indicateur était de 903,83 TeqCO2 par M€ de CA pour le fonds par rapport à 11165,25 TeqCO2 par M€ de CA pour l'univers.

Initiatives Carbone

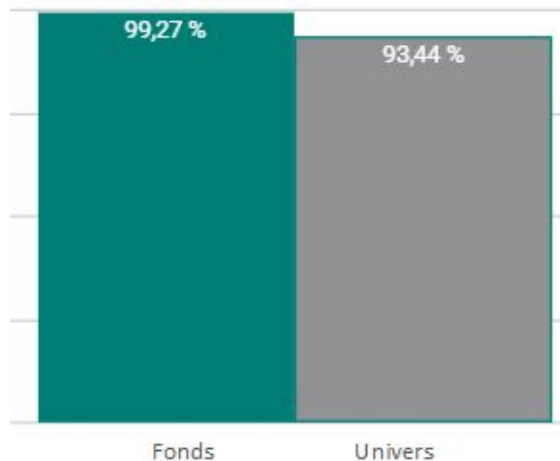


Taux de couverture : 90,86%

La part des sociétés investies dans le fonds ayant développé des initiatives de réduction de leur empreinte carbone s'élève à 73,51%, contre 74,36% pour son univers.

Le trimestre dernier, cet indicateur était de 73,04 % pour le fonds, par rapport à 74,21 % pour l'univers.

Part des énergies renouvelables

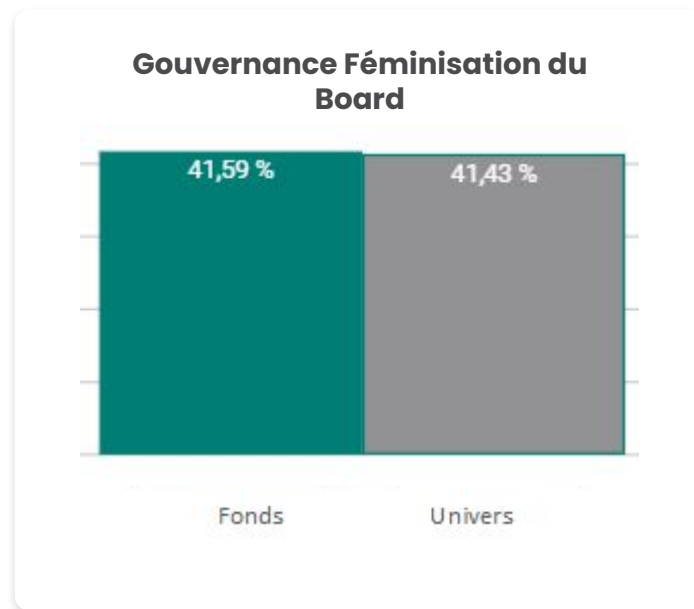


Taux de couverture : 91,71%

La part de l'énergie renouvelable consommée par les sociétés investies au sein du fonds s'élève à 99,27%, contre 93,44% pour son univers.

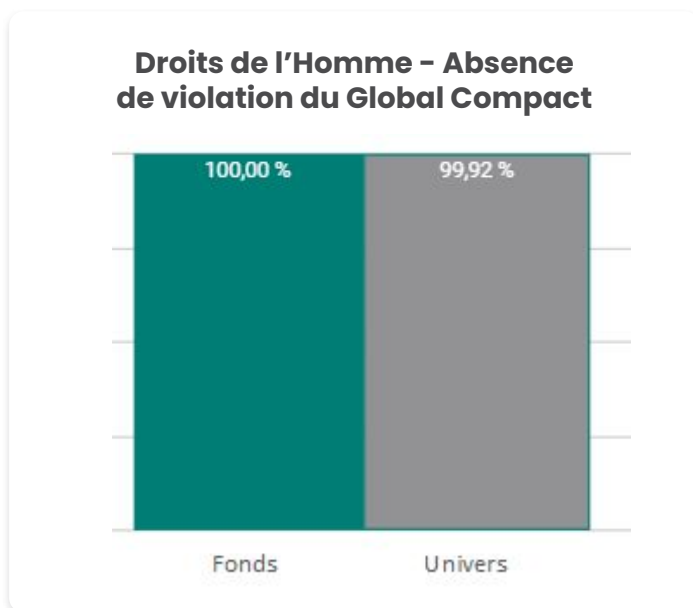
Le trimestre dernier, cet indicateur était de 99,12 % pour le fonds, par rapport à 93,18 % pour l'univers.

Reporting ESG - Gouvernance & Droits de l'Homme



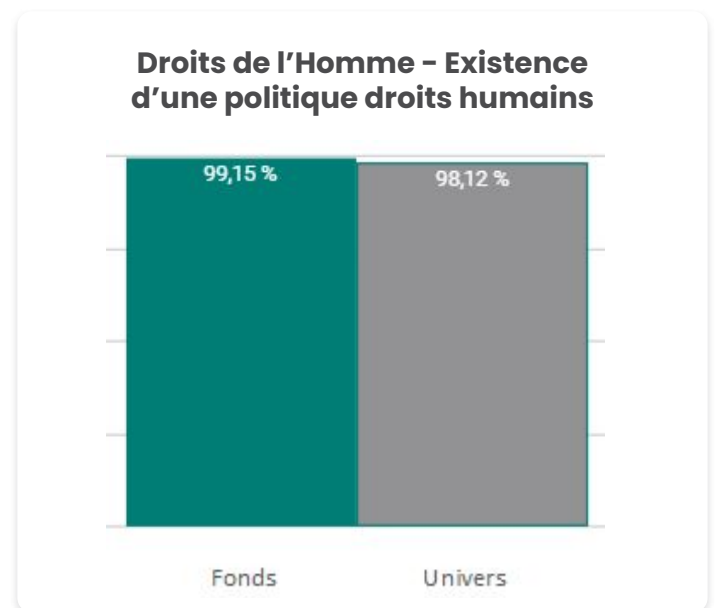
Taux de couverture : 76,53%

La part des femmes au sein des Conseils d'Administration des sociétés investies s'élève à 41,59%, contre 41,43% pour son univers. Le trimestre dernier, cet indicateur était de 41,25 % pour le fonds, par rapport à 40,63 % pour l'univers.



Taux de couverture : 97,57%

Au sein du fonds, le taux d'adhésion des entreprises à l'initiative du Pacte Mondial des Nations Unies est de 100%, contre 99,92% pour son univers. Le trimestre dernier, cet indicateur était aussi, de 100% pour le fonds, contre 99,91 % pour l'univers.



Taux de couverture : 91,68%

Au sein du fonds, 99,15% des entreprises investies disposent d'une politique en faveur des droits humains, contre 98,12% pour son univers. Le trimestre dernier, cet indicateur était de 97,89 % pour le fonds, par rapport à 97,27% pour l'univers.

NÔTRE MÉTHODOLOGIE

ENVIRONNEMENT

Pour le calcul de l'intensité carbone, nous utilisons les données et méthodologies d'estimations de MSCI. Les résultats exprimés en Tonnes équivalent CO2 par M€ de chiffre d'affaires sont obtenus par le calcul de la moyenne pondérée de l'importance relative de chaque société du fonds. Les données retenues sont celles des scopes 1 (émissions directes) et du scope 2 (émissions indirectes liées à l'énergie), mais également du scope 3 (ensemble de la chaîne de valeur).

Pour le calcul des autres indicateurs environnementaux, nous utilisons les données et méthodologies d'estimations de Sustainalytics.

GOUVERNANCE

Pour le calcul du taux de féminisation des conseils d'administration, nous utilisons les données et méthodologies de Sustainalytics. Les données utilisées sont fournies par les sociétés dans leurs rapports annuels et sont pondérées en fonction du poids de chaque société dans le fonds.

SOCIAL

Pour le calcul des indicateurs sociaux, nous utilisons les données et méthodologies de Sustainalytics. Les données utilisées sont fournies par les sociétés dans leurs rapports annuels.

DROITS DE L'HOMME

Les données relatives aux Droits de l'Homme sont issues de Sustainalytics. Il s'agit d'une donnée binaire (Oui/Non) sur l'existence du politique en matière des droits de l'homme. Ces données binaires sont pondérées en fonction du poids relatif de chaque société dans le fonds.

NOTA BENE

Les résultats s'appuient sur les seules sociétés communiquant l'information recherchée. Le taux de couverture mesure la proportion des sociétés ayant communiqué la donnée.