

UFF GRANDES MARQUES (part M)

Myria AM

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance (diminuée des frais de gestion financière) supérieure à l'indicateur de référence MSCI World en s'exposant aux grandes marques internationales reconnues, au moyen d'une gestion discrétionnaire active et d'une exposition aux marchés actions de toutes zones géographiques.

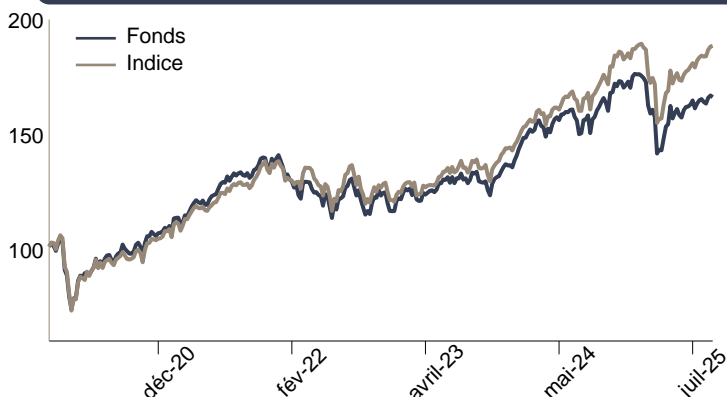
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2025

Valeur liquidative	2398.66 €	Nombre de positions	78
Actif net du fonds	155.21 M€	Taux d'investissement	99.40%

Evolution de la performance



L'indicateur de référence du FCP est l'indice MSCI World depuis le changement de gestion le 10/09/2019. Avant, l'indice était composé à 50% du MSCI Daily TR Net North America Local Index dividendes réinvestis, euro hedged et à 50% du MSCI Daily TRNet Pacific Local Index dividendes réinvestis, euro hedged.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.39%	2.82%	-1.43%
YTD	-2.60%	3.49%	-6.09%
3 mois	3.48%	7.17%	-3.68%
6 mois	5.93%	9.93%	-4.00%
1 an	4.21%	11.37%	-7.15%
3 ans	44.63%	57.87%	-13.24%
5 ans	67.45%	95.65%	-28.19%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	17.07%	Ratio de Sharpe	0.10
Volatilité de l'indice	16.37%	Ratio d'information	-2.58
Tracking Error	2.78%	Beta	1.03

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Kkr & Co Inc - A	Ing Groep Nv
	Oracle Corp

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Nvidia Corp	7.03%	Technologies
Microsoft Corp	6.63%	Technologies
Morgan Stanley	2.86%	Finance
Jpmorgan Chase & Co	2.79%	Finance
Alphabet Inc-CI A	2.63%	Télécommunications
Apple Inc	2.35%	Technologies
Blackrock Inc	2.12%	Finance
Booking Holdings Inc	1.99%	Consommation discrétionnaire
Broadcom Inc	1.86%	Technologies
Alphabet Inc-CI C	1.76%	Télécommunications
Total	32.02%	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Nvidia Corp	0.45%	S&P Global Inc	-0.19%
Oracle Corp	0.37%	Keurig Dr Pepper Inc	-0.16%
Asml Holding Nv	0.37%	Deckers Outdoor Corp	-0.15%
Alphabet Inc-CI A	0.33%	Salesforce.Com Inc	-0.14%
Alphabet Inc-CI C	0.22%	Constellation Brands	-0.12%
Total	1.73%	Total	-0.76%

Caractéristiques du fonds

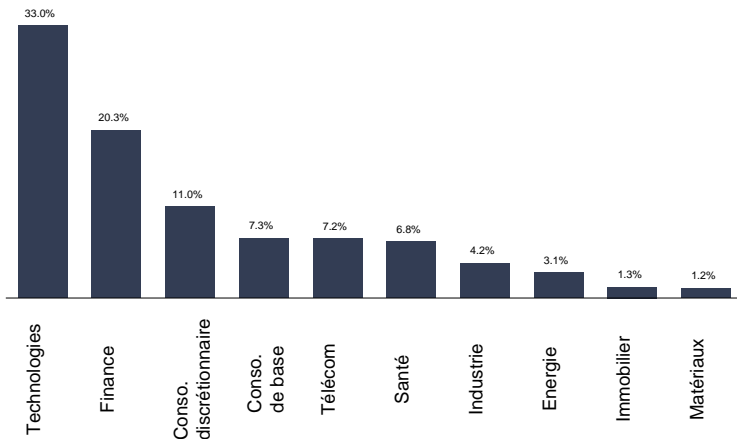
Code ISIN :	FR0011439157	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	09/08/2013	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.17%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	Non significatif
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :			15% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence

Gérant financier

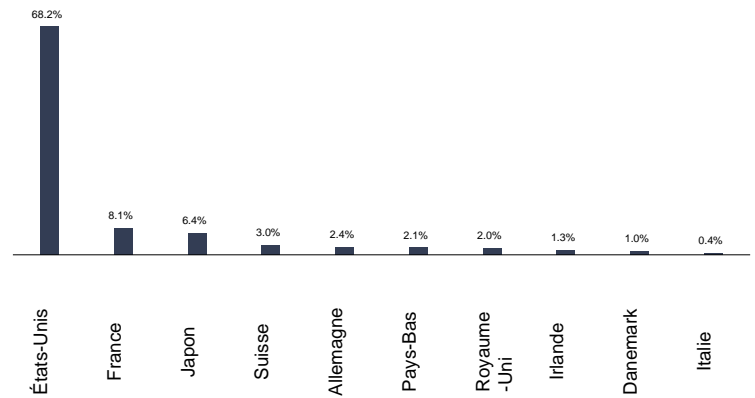


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

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
2025													
Fonds	3.09%	-1.87%	-9.11%	-4.69%	6.39%	0.95%	2.74%	-0.66%	1.39%				-2.60%
Indice	3.13%	-0.76%	-8.01%	-4.13%	6.06%	0.88%	3.88%	0.33%	2.82%				3.49%
2024													
Fonds	5.01%	5.34%	3.33%	-3.34%	3.52%	2.20%	-1.35%	0.50%	0.88%	0.36%	6.69%	-0.07%	25.08%
Indice	2.91%	4.63%	3.39%	-2.72%	2.89%	3.35%	0.79%	0.34%	1.00%	0.76%	7.50%	-0.66%	26.60%
2023													
Fonds	7.21%	-0.61%	0.22%	0.94%	1.26%	3.28%	1.45%	-1.04%	-2.09%	-3.40%	6.13%	3.14%	17.15%
Indice	5.22%	-0.05%	0.63%	0.14%	2.52%	3.63%	2.28%	-0.84%	-1.91%	-2.74%	5.96%	3.62%	19.60%
2022													
Fonds	-4.81%	-5.27%	0.54%	-2.33%	-1.36%	-5.49%	8.94%	-2.59%	-6.83%	6.43%	3.22%	-7.76%	-17.29%
Indice	-3.92%	-2.72%	3.72%	-3.29%	-1.45%	-6.41%	10.67%	-2.84%	-6.90%	6.24%	2.66%	-7.62%	-12.78%
2021													
Fonds	-0.94%	3.48%	6.11%	2.21%	1.23%	4.22%	2.58%	2.62%	-2.55%	5.24%	-1.91%	5.20%	30.69%
Indice	-0.29%	2.66%	6.71%	2.18%	-0.12%	4.64%	1.80%	2.95%	-2.37%	5.82%	0.56%	3.21%	31.07%
2020													
Fonds	0.28%	-8.38%	-11.83%	11.68%	2.92%	3.03%	-1.21%	8.09%	-1.98%	-2.64%	10.14%	1.23%	8.97%
Indice	0.67%	-7.64%	-13.14%	11.12%	3.22%	1.66%	-0.48%	5.48%	-1.53%	-2.42%	9.83%	1.91%	6.33%

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

Commentaire de gestion

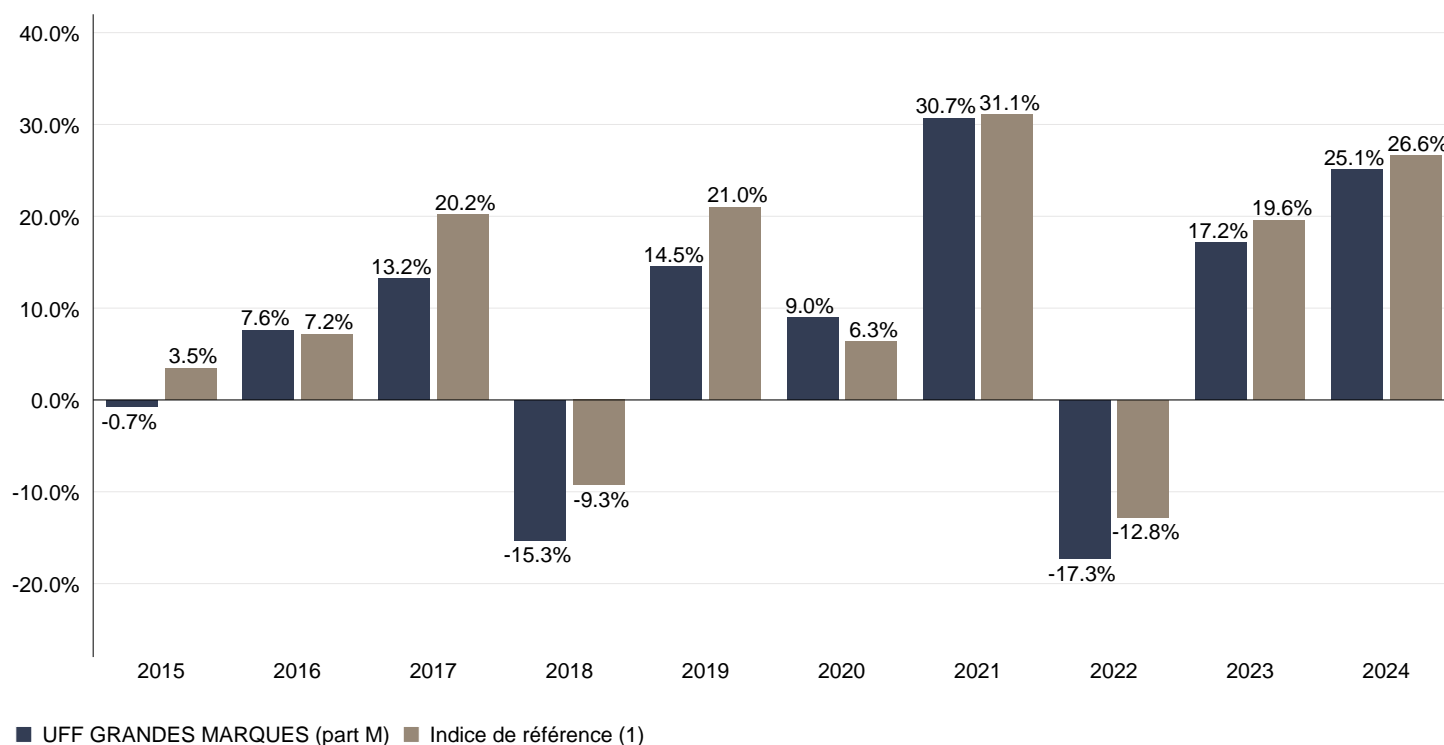
Pour la première fois en 2025, l'indice S&P 500 affiche une performance nominale supérieure à celle du Stoxx 600. Toutefois, cette observation en devise locale masque la réalité. En effet, la dépréciation significative du dollar face à l'euro annule entièrement les gains du S&P 500 pour un investisseur de la zone euro. En dollars, le Stoxx 600 surperforme de près de 15 points de pourcentage, avec un gain de près de +30% depuis le début de l'année. Lors du symposium de Jackson Hole, le président de la Fed, J. Powell, a signalé une inflexion de la politique monétaire vers une posture moins restrictive. Justifiée par une dégradation de la balance des risques, cette orientation s'est traduite par une baisse des taux de 25 points de base, visant à soutenir un marché de l'emploi en fort ralentissement. Bien que les créations de postes soient faibles, le taux de chômage demeure proche du plein emploi, une situation attribuable à une contraction conjointe de l'offre de main-d'œuvre (liée aux politiques migratoires) et de la demande. La Fed qualifie les risques inflationnistes de "temporaires", une vision corroborée par les marchés. Aux États-Unis, les facteurs Croissance et Qualité ont surperformé, soutenus par la baisse des taux d'intérêt réels et par la vigueur des segments de l'intelligence artificielle et des grandes capitalisations technologiques. En conséquence, le facteur Valorisation a sous-performé sur ce marché. À l'inverse, en Europe, le facteur Valorisation s'est mieux comporté que les stratégies Croissance/Qualité, une tendance principalement expliquée par la publication de résultats solides dans le secteur bancaire et par des vents contraires liés aux taux de change. Sur le plan sectoriel, la performance globale au troisième trimestre a été dominée par les secteurs cycliques. Les segments de l'intelligence artificielle et des grandes technologies ont été les principaux contributeurs aux gains, mais une dispersion significative a été observée entre les régions. Les perspectives de baisses de taux aux États-Unis et l'amélioration des indices PMI ont favorisé l'espace cyclique, notamment les secteurs à cycle court comme les Matériaux. En Europe, des accords commerciaux ont soutenu les secteurs de la consommation discrétionnaire tels que l'Automobile et le Luxe. Ce sont toutefois les valeurs Financières qui ont le plus surperformé en Europe, aux côtés du secteur de la Santé, ce dernier ayant bénéficié de la stabilisation du dollar. Enfin, le secteur de l'Énergie a également bien performé, et ce, malgré la stabilisation des prix du pétrole dans une fourchette limitée au cours du trimestre. Pendant le mois le fonds a enregistré une performance absolue positive mais une performance relative négative. En relatif, les secteurs des biens de consommation, celui de la consommation discrétionnaire et celui des technologies ont eu des contributions négatives. Les secteurs des télécoms, des industries et de l'immobilier ont eu une contribution relative positive. Rappelons que le portefeuille est focalisé sur la thématique Grandes Marques.

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.

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'indicateur de référence du FCP est l'indice MSCI World depuis le changement de gestion le 10/09/2019. Avant, l'indice était composé à 50% du MSCI Daily TR Net North America Local Index dividendes réinvestis, euro hedged et à 50% du MSCI Daily TRNet Pacific Local Index dividendes réinvestis, euro hedged.

Date de création : 09/08/2013

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.

UFF Grandes Marques ESG

Rapport ESG

Juin 2025



Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	35 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable

Social	Capital humain	Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance

Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

INDICATEURS
Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.

APPROCHE ESG Amélioration de note avec cut

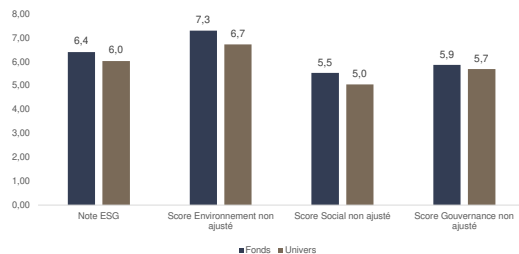
#N/A

INDICE DE REFERENCE
MSCI World (MSWLDNTEUR)

Couverture par une Note ESG *

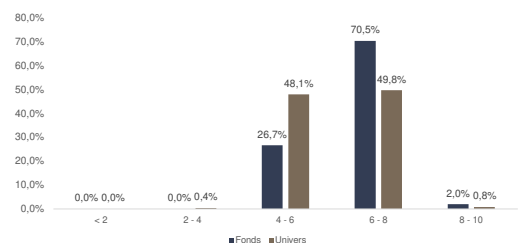
Portefeuille **99,2%**
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Top 10 émetteurs : Note ESG

Nom	Poids dans le Fonds en %	Note ESG
ALCON AG	1,24%	8,3
DIAGEO PLC	0,72%	8,2
ASML HOLDING NV	1,40%	7,9
DASSAULT SYSTEMES	0,87%	7,6
SONY GROUP CORP	1,17%	7,5
HOYA CORP	0,46%	7,5
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,00%	7,4
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,45%	7,3
NASDAQ INC	1,51%	7,3
DECKERS OUTDOOR CORPORATION	0,92%	7,2
Total	10,72%	

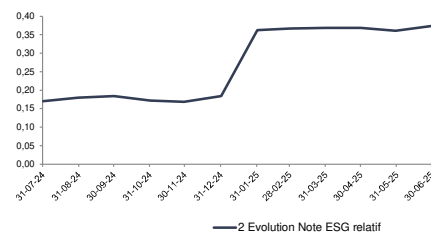
Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Part du portefeuille alignée à la taxonomie européenne

	ALIGNEMENT		
	Fonds	Univers	Relatif
30/06/2025 Emissions	1,1	2,0	-0,9
Couverture	31,6%	41,5%	

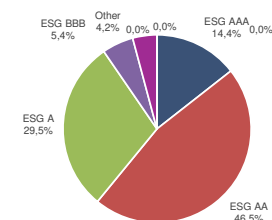
Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Evolution Note ESG relatif



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Bottom 10 émetteurs : Note ESG

Nom	Poids dans le Fonds en %	Note ESG
ON HOLDING AG	0,79%	
S4 CAPITAL PLC	0,04%	5,1
ALPHABET INC	4,58%	5,3
JPMORGAN CHASE & CO	2,81%	5,4
BLACKROCK FINANCE INC	2,09%	5,4
CISCO SYSTEMS INC	1,43%	5,4
MERCK & CO INC	1,54%	5,6
ELI LILLY AND COMPANY	1,01%	5,7
FISERV INC	0,46%	5,7
UBS GROUP AG	0,81%	5,7
Total	15,55%	

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

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 serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI 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.

UFF Grandes Marques ESG

RAPPORT ESG

Juin 2025



Glossaire

Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	35 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable

Social	Capital humain	Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance

Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

INDICATEURS
 Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.

APPROCHE ESG	Amélioration de note avec cut
#N/A	
INDICE DE REFERENCE	
MSCI World (MSWLDNTEUR)	

Couverture par une Note ESG

Score ESG (ajusté) : La meilleure entreprise d'un secteur se voit attribuer le score de 10 et la pire le score de 0. Une distribution normale est appliquée pour les autres entreprises. Ce score permet donc de comparer la position ESG des entreprises entre différents secteurs. Source : MSCI ESG

Score Environnement : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Environnement, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Score Social : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Social, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Score Gouvernance : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Gouvernance, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Intensité carbone

L'intensité carbone représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liés aux consommations énergétiques) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaire). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

Indicateurs d'impact

Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective : Il représente le pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

Pourcentage d'indépendance du conseil d'administration : Il représente le pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

Pourcentage d'émetteurs respectant les principes du Pacte mondial des Nations Unies : Il représente le pourcentage moyen des entreprises qui sont en ligne avec les 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies relatifs au respect des droits humains, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Source : MSCI ESG

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

Données au 30/06/2025		Fonds	couverture (% encours)	Univers	couverture (% encours)
Environnement	] PAI 2.1-Emissions scope 1+2+3 / EVIC (Teq CO2/million d'EUR)	177,5	99,2%	307,3	99,9%
	] PAI 3.1-Emissions scope 1+2+3 / CA (Teq CO2/million d'EUR)	485,6	99,2%	790,1	99,9%
Social	] PAI 11.1-Absence de processus et de mecanismes de controle de la conformite aux principes de l'UNGCG et de l'OECD	0,4	96,8%	0,4	95,2%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	81,5	100,0%	81,6	99,8%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	0,1	99,2%	0,2	98,9%

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

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 serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI 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.