

# UFF VALEURS PME (part M)

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de rechercher la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions européennes de petites et moyennes capitalisations boursières.

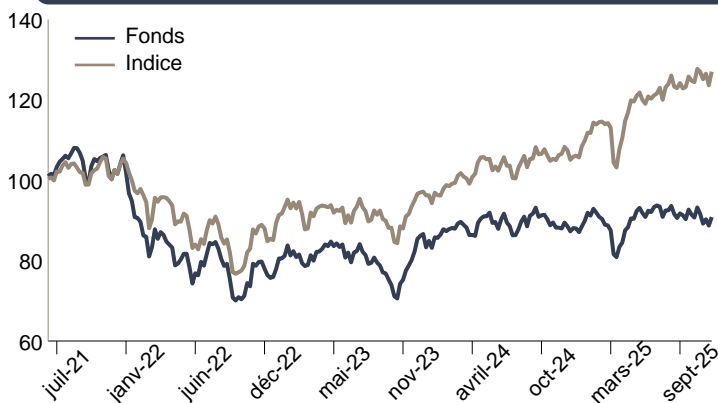
## Profil de risque



## Chiffres clés au 28/11/2025

Valeur liquidative	908.48 €	Nombre de positions	49
Actif net du fonds	195.21 M€	Taux d'investissement	98.05%

## Evolution de la performance



L'indice de référence est le MSCI Europe Mid Cap Net TR (dividendes réinvestis)

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.88%	0.03%	-0.92%
YTD	3.20%	19.67%	-16.47%
3 mois	-0.83%	3.03%	-3.85%
6 mois	-1.67%	4.93%	-6.60%
1 an	3.22%	19.21%	-15.99%
3 ans	15.73%	45.26%	-29.53%
Création	-9.15%	27.04%	-36.19%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.41%	Ratio de Sharpe	0.07
Volatilité de l'indice	13.92%	Ratio d'information	-3.18
Tracking Error	5.03%	Beta	0.91

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Mtu Aero Engines Ag	Banca Monte Dei
Storebrand	Boozt Ab
Autostore Holdings L	Gea Group Ag
Nkt A/S	Asm International
Belimo Holding Ag-Re	Alk-Abello A/S

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Neurones	0.32%	Hensoldt Ag	-0.43%
Moncler	0.27%	Asm International	-0.42%
Alk-Abello A/S	0.25%	Renk Gmbh	-0.38%
Spie Sa	0.24%	Be Semiconductor Ind	-0.36%
Banca Mediolanum Spa	0.22%	Scout24 Ag	-0.27%
<b>Total</b>	<b>1.30%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.85%</b>

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Virbac Sa	4.38%	Santé
Dnca Act Eur Pme-R C	4.33%	Fonds actions
Spie Sa	4.23%	Industrie
Diploma Plc	3.63%	Industrie
Neurones	3.17%	Technologies
Alk-Abello A/S	3.06%	Santé
Tele2 B	3.00%	Télécommunications
Id Logistics Group	2.96%	Industrie
Recordati Spa	2.95%	Santé
Be Semiconductor Ind	2.67%	Technologies
<b>Total</b>	<b>34.38%</b>	

## Caractéristiques du fonds

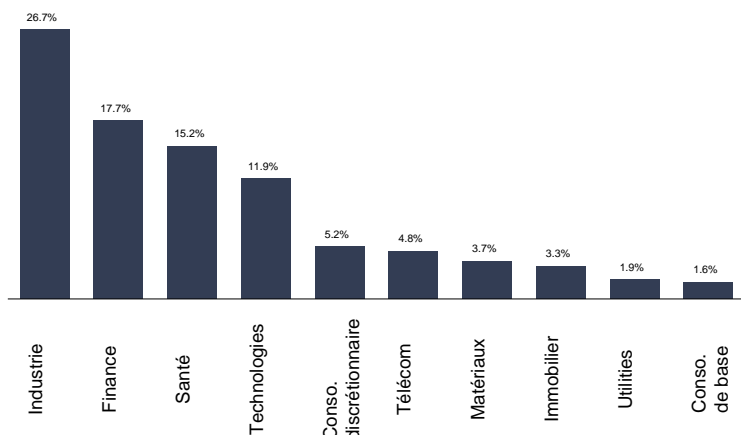
Code ISIN :	FR0014003406	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	25/06/2021	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion direct :	1.02%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	Non significatif
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :			10% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence

## Gérant financier

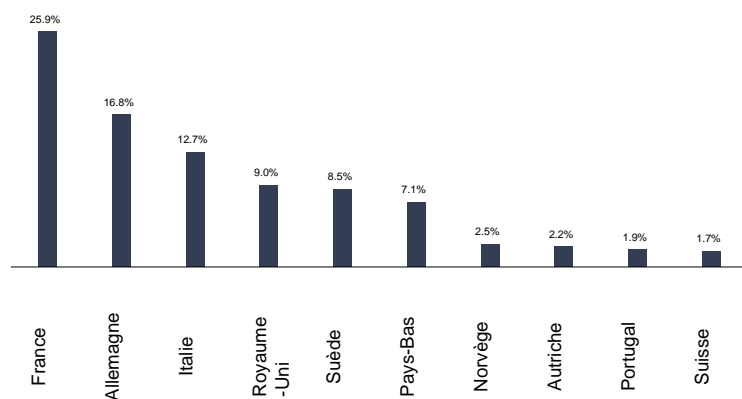


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

## 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
<b>2025</b>													
Fonds	4.43%	-1.13%	-5.33%	0.20%	7.15%	-0.33%	0.27%	-0.79%	-0.32%	0.38%	-0.88%		3.20%
Indice	5.36%	2.37%	-2.72%	1.35%	7.25%	-0.65%	1.44%	1.07%	0.50%	2.48%	0.03%		19.67%
<b>2024</b>													
Fonds	-0.75%	1.07%	3.16%	-3.90%	5.68%	-3.45%	1.55%	1.89%	1.62%	-3.93%	-0.89%	0.02%	1.61%
Indice	-0.28%	1.16%	3.85%	-1.11%	4.50%	-2.70%	2.58%	1.02%	1.17%	-3.29%	2.69%	-0.39%	9.25%
<b>2023</b>													
Fonds	6.32%	0.30%	0.43%	1.99%	-0.18%	-0.97%	2.48%	-3.54%	-5.23%	-7.00%	11.12%	9.12%	14.07%
Indice	8.63%	1.72%	-2.19%	1.89%	-3.48%	0.93%	4.36%	-2.82%	-2.89%	-4.81%	8.01%	5.11%	14.19%
<b>2022</b>													
Fonds	-13.20%	-5.38%	-0.46%	-4.12%	-1.48%	-7.40%	11.12%	-6.54%	-11.15%	5.61%	6.06%	-3.25%	-28.50%
Indice	-6.60%	-3.35%	0.16%	-1.58%	-2.34%	-9.65%	8.85%	-6.67%	-8.73%	7.06%	6.46%	-2.70%	-19.27%
<b>2021</b>													
Fonds						0.19%	4.44%	2.20%	-5.65%	3.81%	-2.01%	3.48%	6.22%
Indice						-0.90%	3.07%	1.55%	-4.21%	3.62%	-2.04%	4.53%	5.41%

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

## Commentaire de gestion

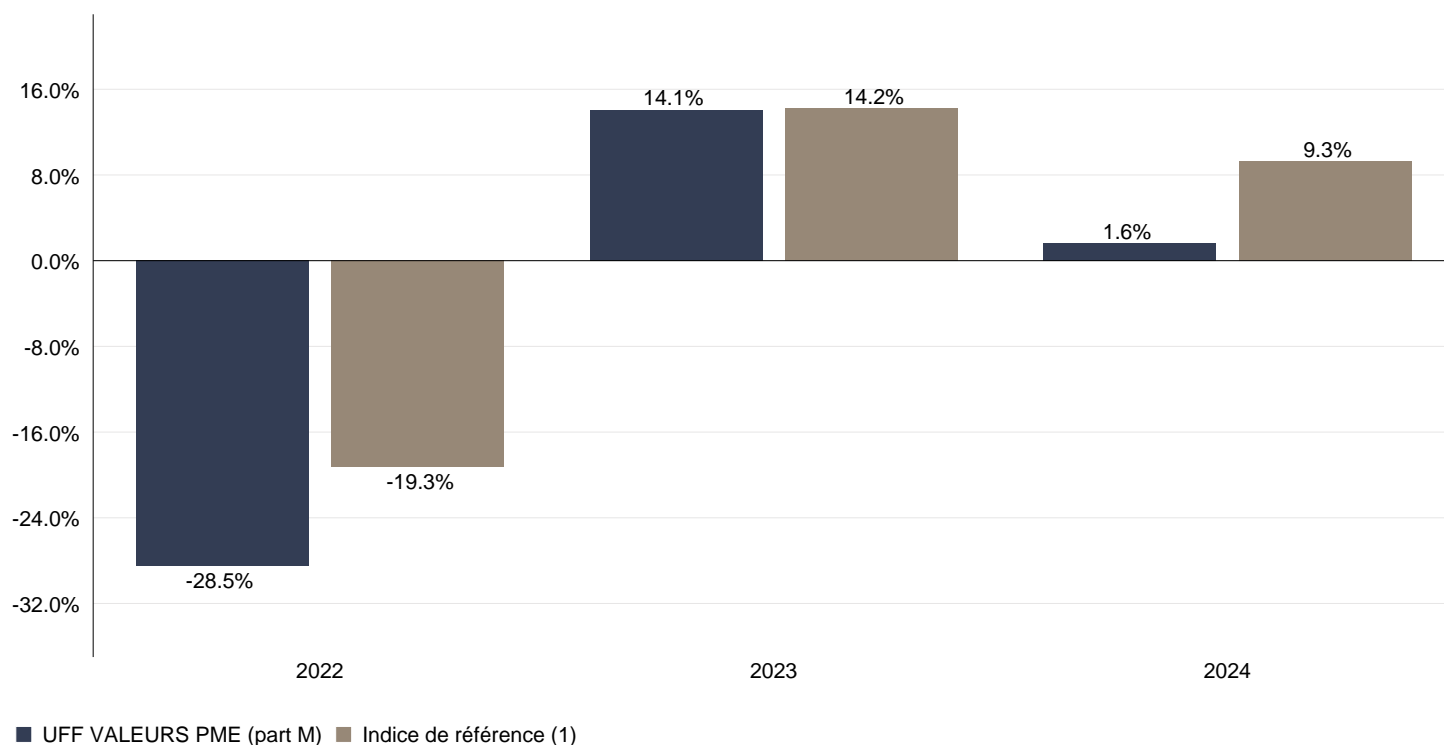
Les marchés européens ont légèrement rebondi, tirés par les « Large Caps » (+1% vs flat pour les SMID) et le style « Value » (+2,5% vs -1,1% pour la croissance). Les banques (+4%) et le secteur construction & matériaux (+3,7%) progressent sur les espoirs d'un cessez-le-feu en Ukraine. A l'inverse, la technologie (-5%) recule sous l'effet d'une pression vendeuse aux Etats-Unis, alimentée par des interrogations sur le financement de l'écosystème IA et un contexte macroéconomique incertain. Dans ce contexte défavorable au positionnement du fonds, il se replie et sous-performe son indice. L'écart de performance s'explique par la correction de nos positions du secteur de la défense après l'excellent parcours des titres : HENSOLDT -26% et RENK -23% mais aussi par la pression vendeuse sur notre titres exposés à la thématique IA : ASMI -15% et BES1 -12%. A l'inverse, ALK (+8%) publie un bon troisième trimestre et revoit sa guidance à la hausse. Visibilité présente une bonne visibilité pour le T4 avec une accélération prévue sur l'Allemagne. Nous initiions AUTOSTORE (automatisation des entrepôts), BELIMO leader mondial (valves et des servomoteurs pour le marché HVAC et notamment le refroidissement des data center) et MTU AERO ENGINES (pièces détachées pour moteurs d'avion).

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.

## Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an depuis sa création le 25/06/2021 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 le MSCI Europe Mid Cap Net TR (dividendes réinvestis)

**Date de création :** 25/06/2021

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 Assét Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

## Données ESG du fonds maître au 28/11/2025

### Méthodologie GREaT

Gouvernance responsable	Gestion durable des Ressources
Encourager la diffusion des meilleures pratiques en termes de gouvernance d'entreprise et d'éthique des affaires.	Gérer durablement les ressources humaines ou naturelles : respect des droits de l'Homme, développement du droit du travail, relations durables avec les fournisseurs et protection de l'environnement.
Transition Energétique	Développement des Territoires
Maîtriser les risques climatiques en accompagnant le passage d'un modèle économique fortement carboné vers un modèle plus sobre et plus durable.	Promouvoir des pratiques responsables répondant aux objectifs de Développement Durable sociaux et créatrices de valeur pour l'ensemble des parties prenantes en lien avec la chaîne de valeur.

### Profil GREaT du fonds

Approche ESG	Amélioration de note <sup>1</sup>
Taux de retraitement de l'univers de comparaison	25%
Score GREaT moyen pondéré du portefeuille	6.75
Score GREaT moyen pondéré de l'univers de comparaison retraité <sup>2</sup>	5.75

Le score GREaT est issu d'une méthodologie d'analyse ESG propriétaire du Groupe LBP AM. L'échelle du score GREaT est comprise entre 1 et 10, 10 représentant la meilleure qualité ESG d'un émetteur

<sup>1</sup> L'approche ESG dite en 'amélioration de note' consiste à obtenir un score GREaT moyen pondéré du portefeuille supérieur à celui de l'univers de comparaison retraité

<sup>2</sup> L'univers de comparaison retraité correspond à l'univers duquel on a retiré un pourcentage d'émetteurs - correspondant au taux de retraitement de l'univers de comparaison - étant sur une liste d'exclusion applicable au portefeuille et/ou ayant les pires scores GREaT

ESG : critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance

Pour en savoir plus sur la composition de l'univers de comparaison, nous vous invitons à consulter le prospectus du fonds.

### Score par pilier

	Portefeuille	Couverture du portefeuille	Comparable	Couverture du comparable	Type de comparable
G - Gouvernance responsable	6.57	98.9%	5.57	92.0%	Univers de comparaison
R - Gestion durable des Ressources	6.42	98.9%	5.6	92.0%	
E - Transition Energétique	6.61	98.9%	5.6	92.0%	
T - Développement des Territoires	6.15	98.9%	5.53	92.0%	

Le fonds ne prenant pas d'engagement de performance relatif à son comparable sur les piliers GREaT, la note du portefeuille peut être supérieure ou inférieure à celle de son comparable.

### Pourcentage investissement durable

	Portefeuille	Engagement minimum
Pourcentage d'investissement durable	67.5%	0.0%

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.