

# UFF ACTIONS PRIVILEGE EUROPE (part CT)

Myria AM

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'offrir un portefeuille composé de valeurs cotées sur les marchés des pays membres de l'Union européenne à des souscripteurs qui souhaitent investir sur les marchés d'actions européens. L'action du gérant vise à obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice Bloomberg Europe DM ex-UK Large Cap® (dividendes réinvestis) représentatif de l'évolution des grandes capitalisations boursières de l'Union Européenne et de la Suisse, en sélectionnant des titres dans un univers restreint grâce à un filtre extra-financier fondé sur des critères quantitatifs de gouvernance, de responsabilité sociale et sociétale, et de respect de l'environnement.

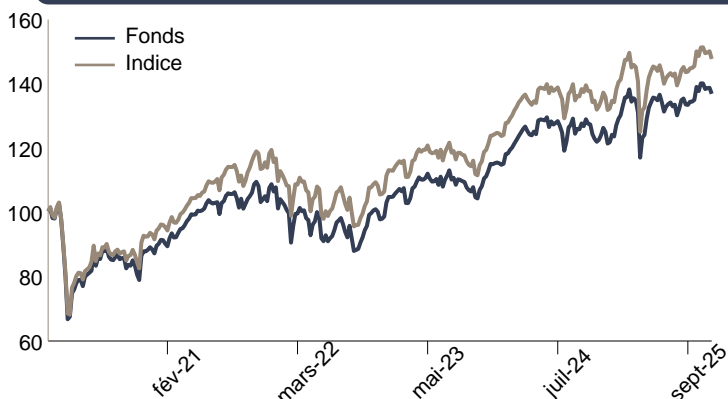
## Profil de risque



## Chiffres clés au 28/11/2025

Valeur liquidative	187.10 €	Nombre de positions	56
Actif net du fonds	51.80 M€	Taux d'investissement	100.29%

## Evolution de la performance



Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF PRIVILEGE CT FR0010190256 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ACTIONS PRIVILEGE EUROPE (part CT) » le 30/04/2025. L'indice de référence est le Bloomberg Europe DM ex-UK Large Cap (dividendes réinvestis) depuis le 02/01/2024. Avant l'indice était le STOXX Europe ex UK Large (dividendes réinvestis).

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Siemens Energy Ag	Amadeus It Group Sa
Rheinmetall Ag	Iberdrola Sa
Bper Banca	Banco Santander Sa

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Roche Holding Ag	0.71%	Sap Se	-0.28%
Allianz Se-Reg	0.20%	Siemens Ag-Reg	-0.26%
Novartis Ag-Reg	0.19%	Schneider Electric S	-0.18%
Banco Santander Sa	0.16%	Safran Sa	-0.12%
Banco Bilbao Vizcaya	0.15%	Prosus Nv	-0.11%
<b>Total</b>	<b>1.41%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.95%</b>

## Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR001400UWK0	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	29/04/2025	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion direct :	3.07%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	cf prospectus
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

Myria AM

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.21%	1.28%	-0.07%
YTD	14.35%	13.78%	0.57%
3 mois	4.90%	5.54%	-0.64%
6 mois	3.75%	4.95%	-1.20%
1 an	13.81%	13.32%	0.49%
3 ans	38.37%	38.49%	-0.12%
5 ans	58.33%	63.50%	-5.16%

## Indicateurs de risque sur 1 an

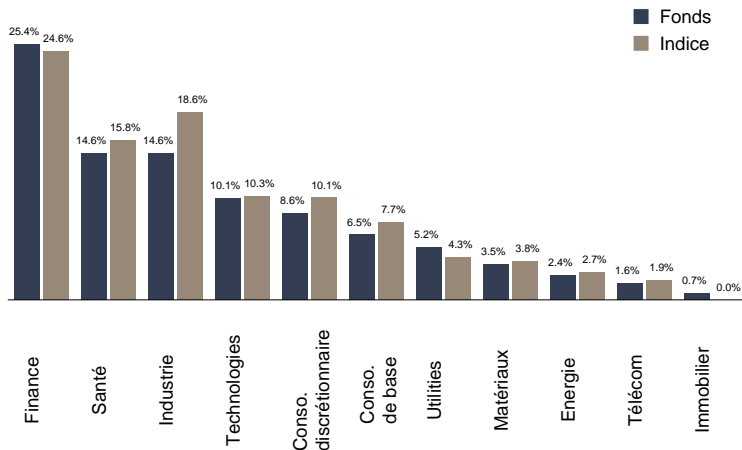
Volatilité du fonds	16.36%	Ratio de Sharpe	0.70
Volatilité de l'indice	16.85%	Ratio d'information	0.40
Tracking Error	1.22%	Beta	0.97

## 10 principales positions

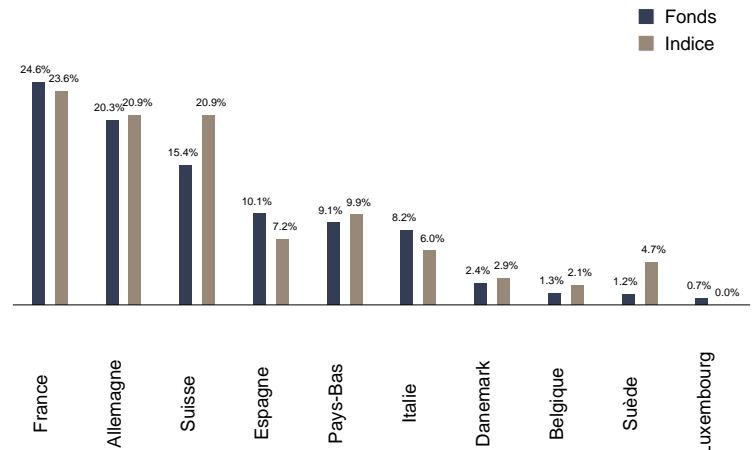
Valeur	Poids	Secteur d'activité
Asml Holding Nv	5.82%	Technologies
Uff Dynasties Famili	5.68%	Fonds actions
Roche Holding Ag	4.56%	Santé
Novartis Ag-Reg	4.28%	Santé
Sap Se	3.73%	Technologies
Nestle Sa	3.63%	Consommation de base
Siemens Ag-Reg	3.54%	Industrie
Banco Santander Sa	3.11%	Finance
Allianz Se-Reg	3.10%	Finance
Schneider Electric S	2.81%	Industrie
<b>Total</b>	<b>40.26%</b>	

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	7.42%	4.01%	-4.16%	-1.11%	4.09%	-1.46%	-0.83%	1.21%	1.71%	1.90%	1.21%		14.35%
Indice	7.34%	3.68%	-4.88%	-1.44%	3.92%	-1.64%	-0.32%	1.43%	1.98%	2.18%	1.28%		13.78%
<b>2024</b>													
Fonds	2.51%	2.24%	4.65%	-1.87%	3.12%	-1.14%	-0.27%	2.19%	-1.14%	-3.03%	-0.69%	-0.47%	5.95%
Indice	2.66%	2.77%	3.83%	-2.33%	3.27%	-0.42%	-0.03%	1.88%	-1.03%	-3.37%	-0.16%	-0.41%	6.57%
<b>2023</b>													
Fonds	7.66%	1.26%	1.20%	2.48%	-2.07%	3.14%	1.59%	-2.43%	-2.25%	-2.80%	6.81%	3.16%	18.51%
Indice	7.26%	1.65%	1.29%	2.23%	-2.04%	2.90%	1.60%	-2.46%	-2.38%	-3.18%	7.28%	3.66%	18.53%
<b>2022</b>													
Fonds	-3.61%	-4.20%	0.43%	-1.06%	-0.05%	-8.33%	6.77%	-4.47%	-5.01%	7.33%	7.10%	-3.63%	-9.77%
Indice	-4.96%	-4.18%	1.03%	-1.09%	-1.13%	-7.89%	8.15%	-4.93%	-5.60%	6.75%	7.11%	-3.64%	-11.36%
<b>2021</b>													
Fonds	-1.51%	2.90%	6.38%	2.19%	2.50%	0.98%	0.71%	2.62%	-3.43%	4.09%	-3.81%	5.80%	20.55%
Indice	-1.30%	2.07%	6.74%	2.24%	2.59%	2.07%	2.19%	2.42%	-3.90%	5.33%	-2.28%	5.55%	25.82%
<b>2020</b>													
Fonds	-1.86%	-8.52%	-15.30%	5.19%	2.92%	4.51%	-2.31%	2.24%	-3.24%	-6.15%	13.94%	1.37%	-9.89%
Indice	-1.33%	-8.66%	-13.34%	5.38%	2.42%	3.29%	-1.78%	2.38%	-1.57%	-5.38%	14.03%	2.00%	-5.17%

Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF PRIVILEGE CT FR0010190256 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ACTIONS PRIVILEGE EUROPE (part CT) » le 30/04/2025. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## Commentaire de gestion

Le mois de novembre 2025 a permis aux marchés financiers de reprendre leur souffle, même si la volatilité a connu un regain de vigueur. En effet, les craintes des opérateurs ont finalement éclipsé les résultats des entreprises du secteur de l'intelligence artificielle, tandis que la géopolitique est restée omniprésente dans l'actualité.

Concernant la « révolution industrielle » portée par l'IA, le Nasdaq a été le théâtre d'affrontements boursiers intenses entre les principaux acteurs du secteur. Meta a d'abord été sanctionnée pour l'ampleur de ses investissements, avant de rebondir violemment grâce à la perspective d'une collaboration plus étroite avec Alphabet, effaçant ainsi la correction de près de 25% subie depuis son sommet d'août pour revenir à peu près à son niveau de fin octobre. Alphabet, de son côté, a pleinement profité de ces annonces, enchaînant un quatrième mois consécutif de hausse supérieure à 10% et portant son appréciation à plus de 80% sur le second semestre. Nvidia a connu le parcours le plus heurté : première entreprise à dépasser les 5 000 milliards de dollars de capitalisation, elle a vu son titre reculer de plus de 12% sur le mois malgré des résultats une nouvelle fois spectaculaires, les investisseurs s'inquiétant de la rentabilité de capex massifs de plus en plus logés dans des véhicules de dette hors bilan, ce qui a entraîné l'effacement de plus de 700 milliards de dollars de valeur boursière.

Sur le plan géopolitique, c'est la volonté affichée par l'administration américaine de parvenir à un cessez-le-feu entre la Russie et l'Ukraine, coûte que coûte, qui a dominé l'actualité, même si le plan américain semble reprendre l'ensemble des points revendiqués par Vladimir Poutine. Ce plan de paix, peu favorable aux Ukrainiens, est devenu la base des négociations, laissant une nouvelle fois les Européens sur place et empêtrés dans leur volonté de soutenir l'Ukraine sans véritablement s'engager dans une épreuve de force qu'ils considéraient comme très, voire trop, risquée.

Dans ce contexte, le marché affiche des performances étonnamment stables sur le mois, même si ce surplace masque en réalité une grande nervosité. Le CAC 40 et l'Eurostoxx 50 présentent des performances tout juste positives, tandis que le Stoxx 600 progresse de près de 1%, tiré par les sociétés pharmaceutiques, notamment suisses, et par les banques.

Aux États-Unis, le S&P 500 cède quelques dixièmes de pour cent, tandis que le Nasdaq Composite recule plus franchement, d'environ 2%.

Enfin, l'euro reste ferme face au dollar américain et encore davantage face à la devise japonaise. C'est la première fois depuis l'entrée en vigueur de la monnaie unique qu'il faut plus de 180 yens pour acheter un euro.

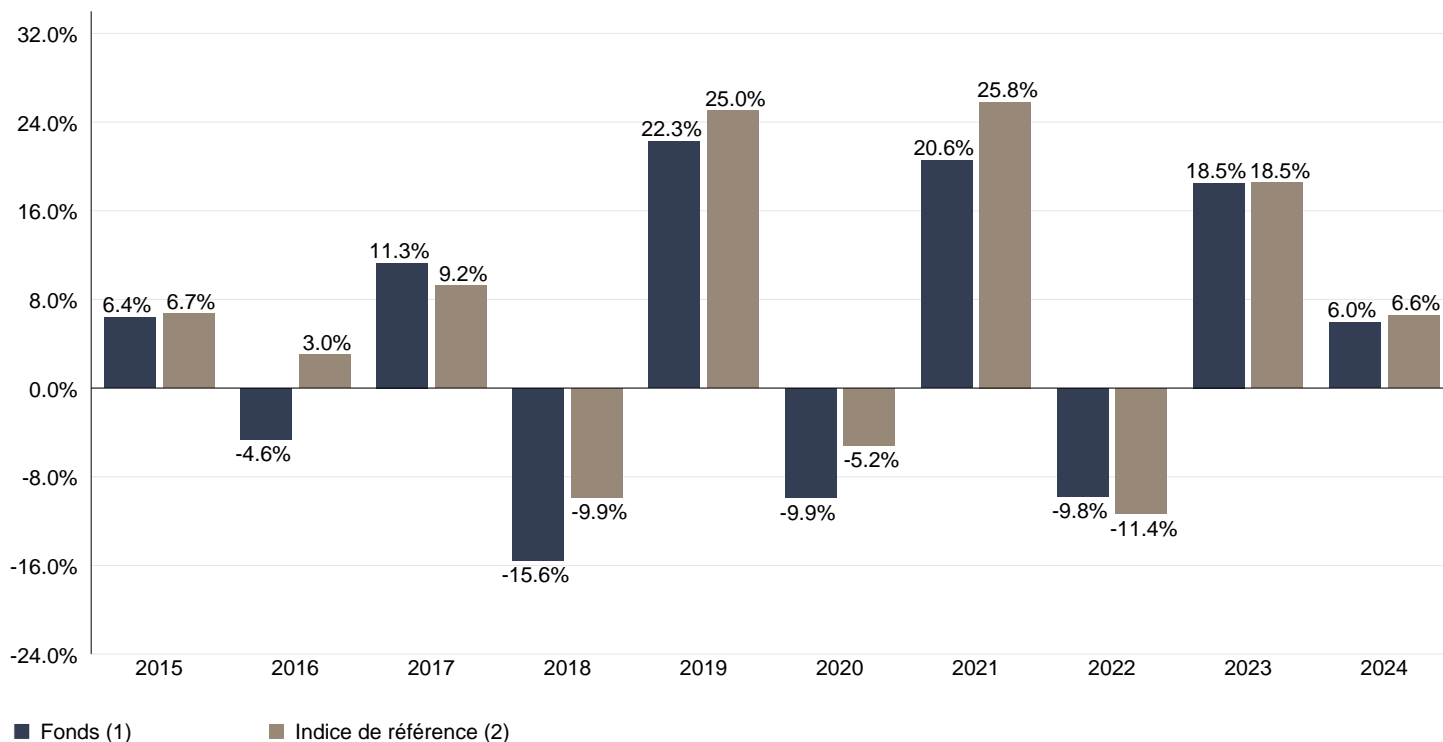
Sur le mois, si la performance a été principalement portée par les secteurs industriel et financier, ce sont quelques dossiers spécifiques qui se sont démarqués avec l'excellente performance de Roche (société pharmaceutique suisse) à la suite de résultats prometteurs sur certains de ses médicaments toujours en phase de test et ArcelorMittal, introduit dans le portefeuille en octobre. En toute fin de mois, nous avons pris nos bénéfices en soldant notre position sur la société de logiciels espagnole Amadeus, spécialisée dans l'industrie du voyage. Dans l'idée de réduire encore le risque du portefeuille, nous avons initié des positions sur deux secteurs sous représentés dans le portefeuille, la défense avec Rheinmetall et les énergies renouvelables avec Siemens Energy.

*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 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) Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF PRIVILEGE CT FR0010190256 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ACTIONS PRIVILEGE EUROPE (part CT) » le 30/04/2025.

(2) L'indice de référence est le Bloomberg Europe DM ex-UK Large Cap (dividendes réinvestis) depuis le 02/01/2024. Avant l'indice était le STOXX Europe ex UK Large (dividendes réinvestis).

**Date de création :** 17/06/2005

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.

# UFF ACTIONS PRIVILEGE EUROPE (part CT)

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

3 piliers	17 critères dont :
Environnement	Emissions de gaz à effet de serre, scope 1, 2 et 3
	Part d'énergie renouvelable
	Gestion de l'eau
	Emissions de déchets et déchets dangereux
Social	Politique de biodiversité
	Taux de rotation des employés
	Formation des collaborateurs
	Pourcentage de femmes dirigeantes
Gouvernance	Politique ESG publiques
	Gestion des risques sociaux
	Suivi quantitatif de l'écart de rémunération
	Indépendance du conseil d'administration
	Rémunération liée aux objectifs ESG
	Pourcentage de femmes au conseil d'administration

## INDICATEURS

Les informations sur chaque critère sont issues des rapports annuels des sociétés. Les critères sont normalisés pour pouvoir être comparés entre eux. La note globale résulte de l'équipondération par pilier de l'ensemble de ces critères.

## APPROCHE ESG : Approche Best in Class

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'univers. Pour être éligible à l'investissement, une société doit figurer parmi les 80% les mieux notées de chaque secteur (11 secteurs identifiés). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non notés ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

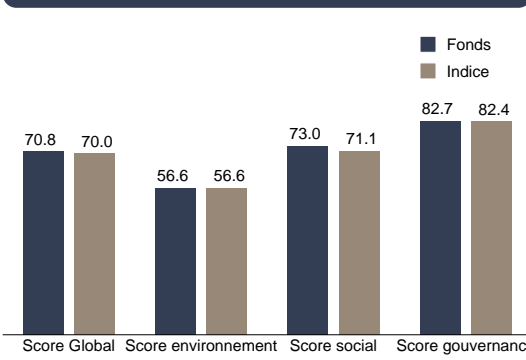
## INDICE DE REFERENCE

Bloomberg Europe DM ex-UK Large Cap Net Return Index EUR

## Score ESG

	Score	Couverture
Fonds	70.8	92.85%
Indice	70.0	100.00%

## Score global et critères



## Top 10 émetteurs : score ESG

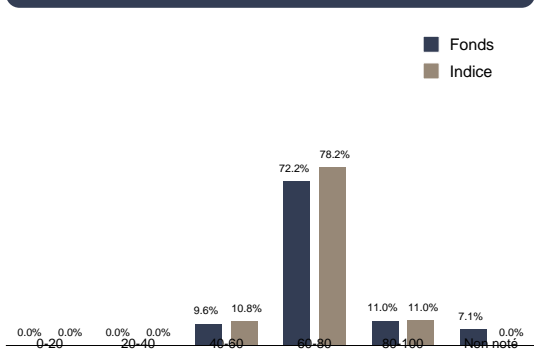
Nom	Poids	Score ESG
L'Oreal	1.58%	83
Zurich Insurance Gro	0.63%	82
Roche Holding Ag	4.54%	82
Ing Groep Nv	1.42%	81
Schneider Electric S	2.81%	80
Asml Holding Nv	5.80%	77
Caixabank Sa	1.04%	77
Airbus Se	2.45%	77
Siemens Healthineers	0.37%	76
Allianz Se-Reg	3.10%	76
<b>Total</b>	<b>23.73%</b>	

## Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

28/11/2025	Fonds	Indice	Relatif
Total	1218	1655	-437

## Répartition par score ESG



## Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids	CO2 émis (t / CA M€)
Siemens Energy Ag	0.89%	39237
Airbus Se	2.45%	6841
Siemens Ag-Reg	3.53%	5502
Eni Spa	0.70%	2573
Totalenergies Se	1.71%	2493
Safran Sa	1.93%	2474
Engie	0.76%	2147
Air Liquide Sa	2.26%	2139
Arcelormittal	0.72%	2130
Basf Se	0.53%	1572
<b>Total</b>	<b>15.47%</b>	

## Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		Valeur	Couverture
Environnement	Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée	47.63%	88.31%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	26.32%	92.85%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	69.63%	92.85%

## Couverture par un score ESG

**Score ESG Global** : Ce score est la somme équipondérée des critères sélectionnés. Pour les secteurs de la finance, télécommunications, technologie et immobilier, on supprime les critères d'utilisation de déchets dangereux, rejet des déchets et utilisation de l'eau qui sont non pertinents. Pour les autres secteurs, on conserve les 17 critères. La note finale est comprise entre 0 et 100.

**Score Environnement** : Ce score est la somme des critères équipondérés correspondants au pilier Environnement. Il est compris entre 0 et 100.

**Score Social** : Ce score est la somme des critères correspondants au pilier Social. Il est compris entre 0 et 100.

**Score Gouvernance** : Ce score est la somme des critères équipondérés correspondants au pilier Gouvernance. Il est compris entre 0 et 100.

## Intensité carbone

Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO2), par million d'euros de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions de gaz à effet de serre directement liées à la fabrication du produit), du Scope 2 (émissions de gaz à effet de serre indirectes liées aux consommations d'énergie nécessaires à la fabrication du produit) et du Scope 3 (autres émissions de gaz à effet de serre qui ne sont pas liées directement à la fabrication du produit, mais à d'autres étapes du cycle de vie du produit (approvisionnement, transport, utilisation, fin de vie...)). Ainsi, pour chaque million d'euros de chiffre d'affaires, les entreprises du portefeuille émettent X tonnes d'équivalent CO2.

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.