

# UFF DYNASTIES FAMILIALES (part CT)

Myria AM

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de surperformer l'indice composite (50% par le Stoxx Europe ex UK Large Net Return EUR® + 50% par le Stoxx Europe ex UK Mid Net Return EUR®) par le biais d'un portefeuille investi en actions de sociétés européennes, de toutes tailles de capitalisations, ayant un actionnariat familial ou entrepreneurial. L'action du gérant vise à réaliser son objectif 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 31/12/2025

Valeur liquidative	103.62 €	Nombre de positions	46
Actif net du fonds	59.60 M€	Taux d'investissement	97.79%

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

Les performances seront affichées après une année complète, soit fin février 2026.

## Evolution de la performance

Le graphique sera affiché après une année complète, soit fin février 2026.

## Indicateurs de risque sur 1 an

Les indicateurs de risques seront affichés après une année complète, soit fin février 2026.

L'indicateur de référence est composé à 33,33% par le Bloomberg Europe DM ex-UK Large Cap Net Return EUR ® + 33,33% par le Bloomberg Europe DM ex-UK Mid Cap Net Return EUR ® + 33,34% par le Bloomberg Europe DM ex-UK Small Cap Net Return EUR ® depuis le 03/10/2023. L'indicateur précédent était composé à 50% du Stoxx Europe ex UK Large Net Return EUR et à 50% du Stoxx Europe ex UK Mid Net Return EUR.

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Coca-Cola European P	Lifco Ab-B Shs
Protector Forsikring	Heineken Nv
Cts Eventim Ag	Sanlorenzo Spa
Krones Ag	Exor Nv
Indutrade Ab	Acciona Sa

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Roche Holding Ag	4.84%	Santé
Investor Ab-B Shs	4.75%	Finance
Dormakaba Holding Ag	4.30%	Industrie
Ferrovial Se	3.34%	Industrie
Merck Kgaa	3.29%	Santé
Sofina	3.00%	Finance
Havas Nv	2.85%	Télécommunications
Indutrade Ab	2.68%	Industrie
Laboratorios Farmace	2.66%	Santé
Acciona Sa	2.51%	Services aux collectivités
<b>Total</b>	<b>34.24%</b>	

## Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
Havas Nv 0.45%	Galp Energia Sgps Sa -0.34%
Roche Holding Ag 0.31%	Pernod Ricard Sa -0.14%
Wavestone 0.26%	Innoscripta Se -0.14%
Investor Ab-B Shs 0.23%	Dormakaba Holding Ag -0.09%
Acciona Sa 0.22%	Cts Eventim Ag -0.09%
<b>Total 1.46%</b>	<b>Total -0.80%</b>

## Caractéristiques du fonds

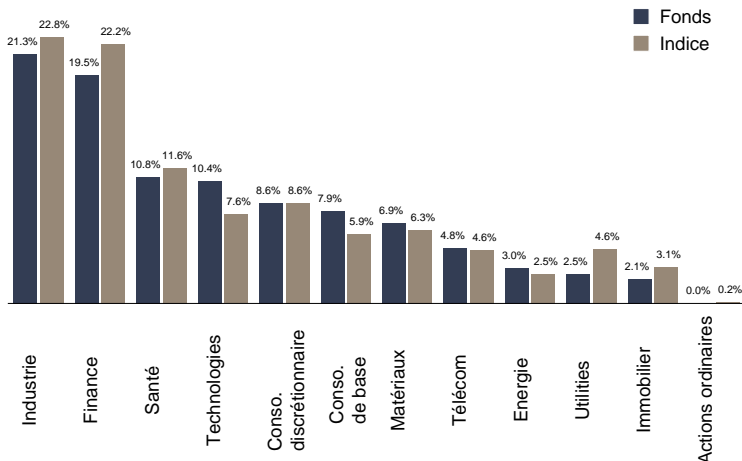
Code ISIN :	FR001400UV45	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	28/02/2025	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion direct :	1.80%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	Non significatif
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :			15% TTC de la performance au delà de celle de son indice de référence

## Gérant financier

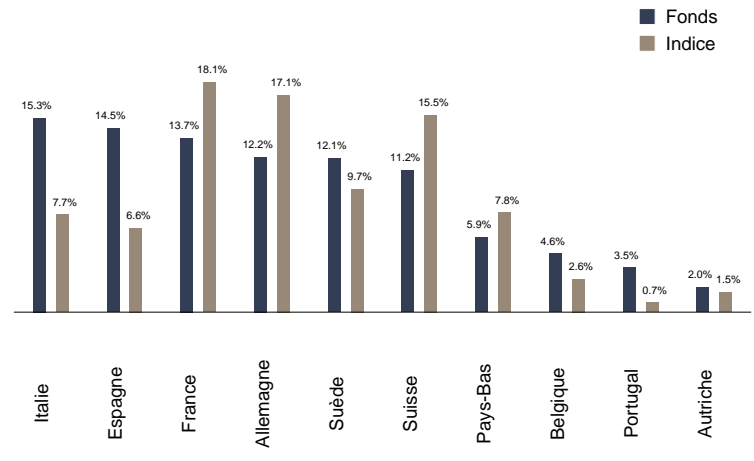
Myria AM

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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.

## Répartition par secteurs de la poche actions



## Répartition par pays



## Historique des performances

Les performances historiques seront affichées après une année complète, soit fin février 2026.

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

## Commentaire de gestion

2025 est officiellement terminée ! Et une fois n'est pas coutume, les marchés financiers auront de nouveau brillé. Aux niveaux des indices boursiers, on ne compte plus les exploits, avec le Nasdaq (+20,4%), le Stoxx 600 (+16,6%), le S&P 500 (+16,4%) et le Dow Jones (+13%) qui auront tous marqué de nouveaux records au cours de l'année. Mais outre les indices boursiers, l'argent (+147%), l'or (+65%) et le cuivre (+40%) auront également touché de nouveaux sommets, toutefois contrebalancés par certaines classes d'actifs qui terminent l'année dans le rouge comme le pétrole (-18,6%), le dollar (-11,8%) ou encore le bitcoin (-6,5%).

En Europe, ce sont les banques qui ont tiré particulièrement les indices, alors que le secteur a réalisé sa meilleure performance annuelle depuis 1997, l'indice bancaire européen affichant un gain de plus de +76% dividendes réinvestis sur l'année 2025, soit une performance exceptionnelle de +206% sur 3 ans. La palme d'or revient en particulier à la Société Générale qui a bondi de +161% en 2025, profitant pleinement du rattrapage sectoriel. Ailleurs, dans un contexte d'incertitude géopolitique et de réarmement des différents pays, le secteur de la défense n'aura pas non plus été en reste, avec des performances à trois chiffres ou proches pour la quasi-intégralité des titres qui composent le secteur. Enfin, le secteur des services aux collectivités (+34%) aura lui aussi été particulièrement à l'honneur à l'ère où l'intelligence artificielle devrait nécessiter de plus en plus d'énergie pour faire tourner les serveurs. Aussi, ce sont bel et bien ces 3 secteurs qui expliquent plus de 80% de la hausse des marchés européens de cette année. Et le moins que l'on puisse dire, c'est que nous n'avons pas toujours réussi à trouver les armes pour suivre la tendance, en particulier dans le secteur bancaire, hélas très pauvre en banques familiales. Nous sommes toutefois très fiers du chemin parcouru depuis la création du fonds en mai 2023 et préparons 2026 consciencieusement ! Nous n'avons bien entendu pas de boule de cristal, mais nous prenons notre mal en patience et restons fidèles à notre savoir-faire et à notre approche des sociétés, en espérant un retour à meilleure fortune pour la thématique des entreprises familiales en 2026. Excellente année à chacun, que cette nouvelle année vous apporte joie, bonheur et prospérité dans tout ce que vous entreprendrez.

## Informations relatives aux performances passées

L'information relative aux performances passées ne pourra être affichée qu'après le terme d'une année civile complète, soit fin 2026.

*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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.*



# UFF DYNASTIES FAMILIALES (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
Gouvernance	Pourcentage de femmes dirigeantes
	Politique ESG publiques
	Gestion des risques sociaux
	Suivi quantitatif de l'écart de rémunération
Gouvernance	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.

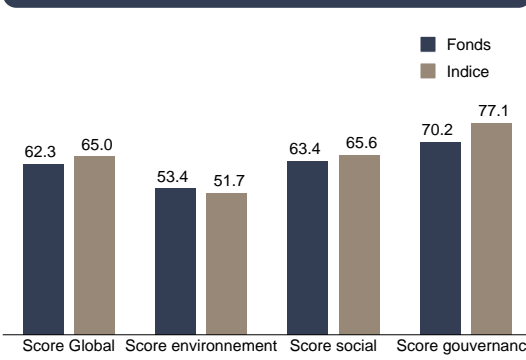
## INDICE DE REFERENCE

1/3 EXULCNE INDEX + 1/3 EXUMCNE INDEX + 1/3 EXUSCNE INDEX

## Score ESG

	Score	Couverture
Fonds	62.3	90.48%
Indice	65.0	98.31%

## Score global et critères



## Top 10 émetteurs : score ESG

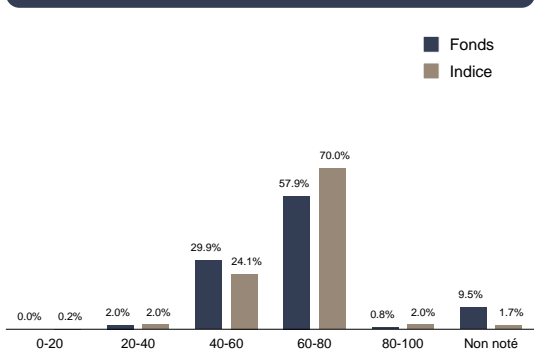
Nom	Poids	Score ESG
L'Oreal	0.79%	83
Roche Holding Ag	4.95%	79
Bankinter Sa	2.43%	77
Pernod Ricard Sa	1.94%	75
Lifco Ab-B Shs	1.95%	72
Hermes International	2.53%	72
Wavestone	2.29%	71
Industria De Diseno	1.40%	70
Acciona Sa	2.57%	70
Krones Ag	1.63%	68
<b>Total</b>	<b>22.49%</b>	

## Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

31/12/2025	Fonds	Indice	Relatif
Total	580	1393	-813

## Répartition par score ESG



## Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids	CO2 émis (t / CA M€)
Buzzi Unicem Spa	1.78%	6119
Solvay Sa	1.63%	4136
Galp Energia Sgpps Sa	1.98%	2162
De'Longhi Spa	1.96%	1932
Sol Spa	1.36%	1655
Krones Ag	1.63%	1288
Vidrala Sa	2.26%	1251
Credito Emiliano Spa	2.36%	1116
Jeronimo Martins Sa	1.61%	1002
Schindler Holding-Pa	2.08%	993
<b>Total</b>	<b>18.65%</b>	

## Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		Valeur	Couverture
Environnement	Pourcentage moyen d'énergie renouvelable consommée	36.91%	82.90%
Social	Pourcentage moyen de femmes cadres	21.41%	90.48%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	56.84%	90.48%

## 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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.