

# UFF EURO VALEUR (part CT)



## Actions de la zone euro

### Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de capter les potentialités financières des économies et des marchés d'actions des pays de la zone euro en investissant sur les titres dont l'évaluation boursière est attractive au regard de la valeur des actifs des sociétés émettrices.

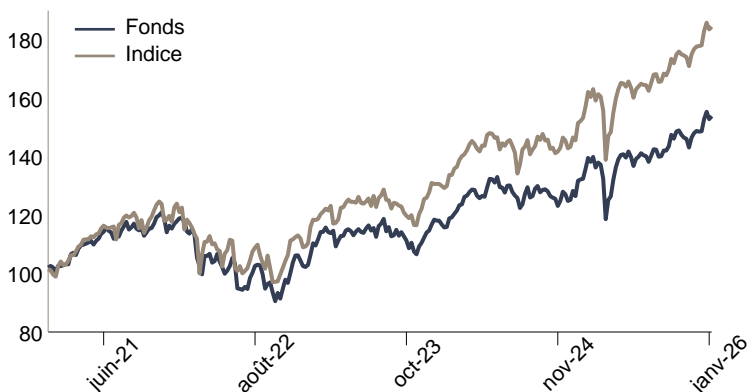
### Profil de risque



### Chiffres clés au 30/01/2026

Valeur liquidative	215.10 €	Nombre de positions	84
Actif net du fonds	432.39 M€	Taux d'investissement	100.70%

### Evolution de la performance



Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF EURO VALEUR CT FR0010286898 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF EURO VALEUR (part CT) » le 30/04/2025. L'indice de référence est l'Euro Stoxx® Large.

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	2.34%	2.91%	-0.58%
YTD	2.34%	2.91%	-0.58%
3 mois	3.95%	5.66%	-1.71%
6 mois	9.23%	12.08%	-2.84%
1 an	13.96%	18.93%	-4.97%
3 ans	37.06%	55.25%	-18.19%
5 ans	52.14%	89.07%	-36.93%

### Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	16.49%	Ratio de Sharpe	0.72
Volatilité de l'indice	16.55%	Ratio d'information	-2.69
Tracking Error	1.84%	Beta	0.99

### Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Kering	Lvmh Moet Hennessy
Alstom	Orsted A/S
Nokia Oyj	Sartorius Ag-Vorzug
Elia System Operator	Totalenergies Se
Legrand Sa	Industria De Diseno

### Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
Asml Holding Nv 1.99%	Sap Se -0.72%
Siemens Ag-Reg 0.25%	Lvmh Moet Hennessy -0.33%
Siemens Energy Ag 0.24%	Allianz Se-Reg -0.12%
Banco Santander Sa 0.20%	Danone -0.11%
Thales Sa 0.17%	Wolters Kluwer Nv -0.11%
<b>Total 2.84%</b>	<b>Total -1.40%</b>

### 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Asml Holding Nv	8.32%	Technologies
Siemens Ag-Reg	3.64%	Industrie
Sap Se	3.39%	Technologies
Banco Santander Sa	3.14%	Finance
Schneider Electric S	2.61%	Industrie
Banco Bilbao Vizcaya	2.42%	Finance
Allianz Se-Reg	2.31%	Finance
Unicredit Spa	2.30%	Finance
Safran Sa	2.22%	Industrie
Intesa Sanpaolo	1.98%	Finance
<b>Total</b>	<b>32.33%</b>	

### Caractéristiques de la part

Code ISIN :	FR001400UW69	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 :	2.26%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	Non significatif
Classification SFDR	Article 8	Commission de surperformance :	Néant

### Gérant financier

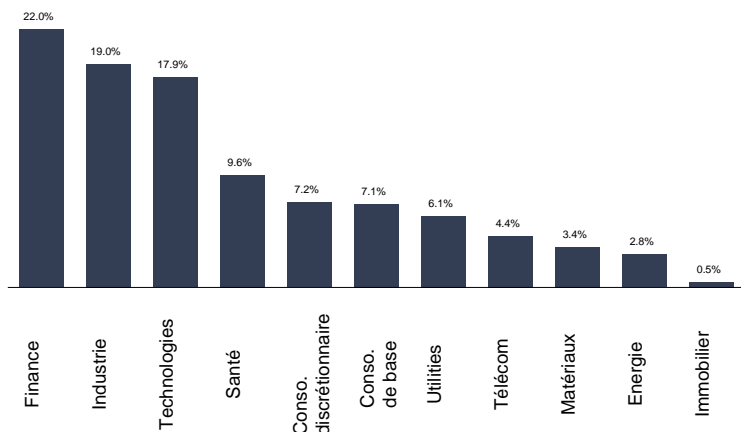


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

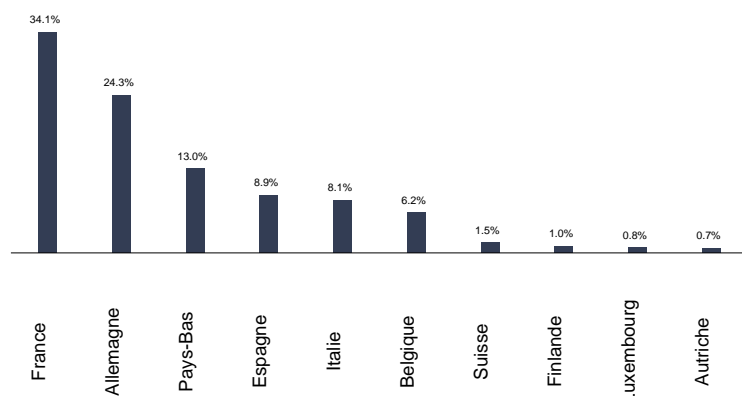
# UFF EURO VALEUR (part CT)

## Actions de la zone euro

### 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>2026</b>													
Fonds	2.34%												2.34%
Indice	2.91%												2.91%
<b>2025</b>													
Fonds	6.67%	2.68%	-4.06%	0.32%	5.37%	-0.51%	0.71%	-0.40%	3.40%	2.04%	-0.40%	1.98%	18.79%
Indice	7.66%	3.63%	-3.15%	-0.07%	5.57%	-0.80%	1.02%	0.32%	3.27%	2.39%	0.25%	2.41%	24.42%
<b>2024</b>													
Fonds	0.68%	4.03%	4.11%	-1.70%	3.60%	-2.61%	-0.78%	2.24%	0.32%	-2.66%	-2.56%	2.21%	6.71%
Indice	2.55%	3.84%	4.48%	-2.07%	2.46%	-2.11%	0.18%	1.60%	1.06%	-3.30%	-0.08%	1.57%	10.31%
<b>2023</b>													
Fonds	8.53%	2.18%	-1.18%	1.46%	-0.21%	1.17%	2.70%	-3.15%	-3.18%	-4.25%	7.63%	2.94%	14.67%
Indice	9.44%	2.04%	1.14%	1.50%	-2.28%	4.02%	1.72%	-3.31%	-2.87%	-2.79%	7.91%	3.01%	20.29%
<b>2022</b>													
Fonds	-3.02%	-7.85%	1.29%	-2.53%	-1.41%	-7.95%	6.23%	-0.48%	-9.30%	8.13%	8.44%	-3.01%	-12.68%
Indice	-3.69%	-5.54%	-0.29%	-1.83%	0.48%	-9.16%	7.60%	-4.90%	-5.77%	8.18%	8.44%	-3.96%	-11.70%
<b>2021</b>													
Fonds	0.68%	2.53%	5.08%	1.98%	1.21%	2.38%	0.05%	0.96%	-2.46%	3.72%	1.53%	-0.83%	17.93%
Indice	-1.74%	3.81%	7.02%	2.32%	2.47%	1.03%	1.42%	2.57%	-3.50%	4.71%	-3.21%	5.26%	23.82%

Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF EURO VALEUR CT FR0010286898 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF EURO VALEUR (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

Toutes les bourses mondiales ont enregistré de solides performances en janvier, soutenus par des statistiques économiques meilleures que prévu aux États-Unis et en Europe. Pour autant, comme en 2025, cette progression des marchés s'est inscrite dans un environnement tendu, marqué par la forte montée des risques géopolitiques, notamment au Venezuela, en Iran et au Groenland, des négociations commerciales sous tension et des interrogations autour de l'indépendance de la Réserve fédérale (Fed).

Wall Street a poursuivi sa progression en janvier, soutenue par la résistance des bénéficiaires des entreprises et des indicateurs témoignant du dynamisme de l'économie. La croissance américaine du troisième trimestre 2025 a été révisée à la hausse pour atteindre 4,4%, son niveau le plus élevé depuis le troisième trimestre 2023. Toutefois, la volatilité s'est renforcée autour des valeurs technologiques les plus exposées aux investissements massifs dans l'intelligence artificielle. Les déceptions sont très cruellement sanctionnées. Les Bourses européennes se sont également appréciées, portées par les valeurs financières, de l'industrie et de l'énergie. Les premières estimations ont confirmé une croissance modérée mais résistante en zone Euro en fin d'année 2025. L'économie de la région a progressé de 0,3% au quatrième trimestre, soit au même rythme qu'au troisième trimestre.

Le portefeuille a réalisé une performance légèrement inférieure à son indice. La reprise d'un fort momentum sur la thématique IA sur la fin du mois a dégradé la performance relative du fonds. La sous-performance des valeurs jugées potentiellement perdantes de l'essor de l'IA telles que SAP, Cap Gemini, Dassault Systèmes ou encore Wolters ont eu une contribution négative. La sous-pondération du secteur bancaire qui a poursuivi son élan sur le mois de janvier a également eu un impact négatif. A contrario, la sous-exposition du fonds aux valeurs de consommation discrétionnaire (Luxe/Auto) et au secteur de l'assurance ainsi que la bonne performance de Boliden et Arcelor, ont généré une contribution positive.

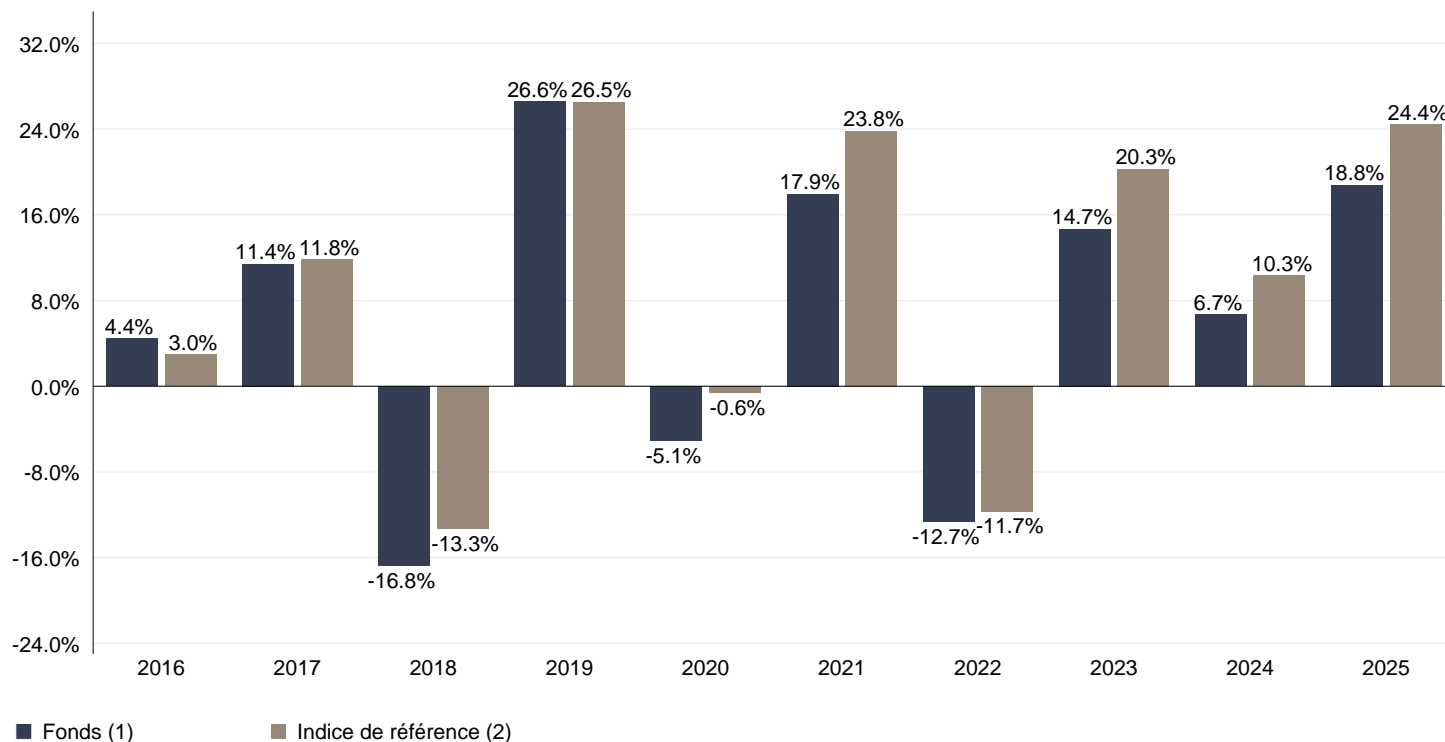
Au cours du mois, nous avons pris nos profits en cédant intégralement les positions en Novo Nordisk, Sartorius et Oersted. Nous avons initié cinq nouvelles positions : Alstom, Elia, Legrand, Philips et DSM-Firmenich.

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 EURO VALEUR CT FR0010286898 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF EURO VALEUR (part CT) » le 30/04/2025.

(2) L'indice de référence est l'Euro Stoxx® Large.

**Date de création :** 13/02/2006

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.

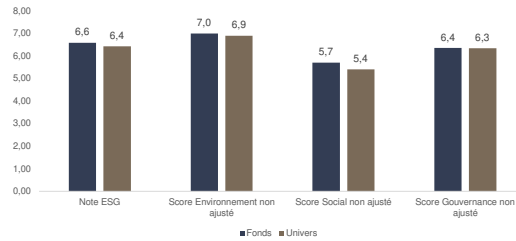
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

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 sécurité au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sécurité 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

### Couverture par une Note ESG \*

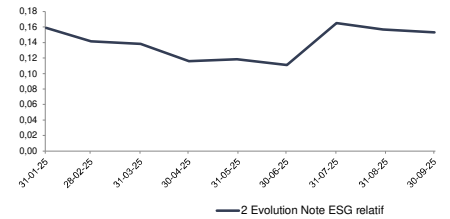
Portefeuille **99,0%**  
\* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

### Score ESG



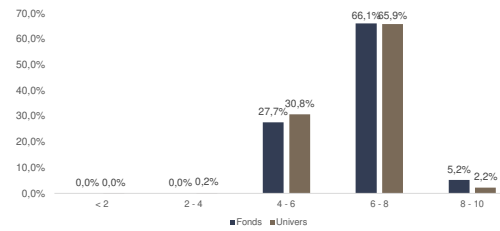
Source : BRS & MSCI au 30/09/2025

### Evolution Note ESG relatif



Source : BRS & MSCI au 30/09/2025

### Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/09/2025

### Top 10 émetteurs : Note ESG

Nom	Poids dans le Fonds en %	Note ESG
ORSTED A/S	0,51%	8,7
ENEL SPA	1,86%	8,2
ALCON AG	0,82%	8,1
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	1,12%	8,1
TECHNIP ENERGIES NV	0,88%	8,1
IBERDROLA SA	2,04%	7,9
AXA SA	1,39%	7,8
ASML HOLDING NV	6,12%	7,7
DASSAULT SYSTEMES	0,80%	7,6
KERRY GROUP PLC	0,54%	7,6
<b>Total</b>	<b>16,09%</b>	

Source : BRS & MSCI au 30/09/2025

### Bottom 10 émetteurs : Note ESG

Nom	Poids dans le Fonds en %	Note ESG
RENK GROUP AG	1,03%	
HEIDELBERG MATERIALS AG	0,47%	5,1
THALES SA	2,00%	5,1
INDRA SISTEMAS SA	0,53%	5,3
RENAULT SA	0,42%	5,3
FORVIA SE	0,63%	5,4
PROSUS NV	1,64%	5,5
FRESENIUS SE & CO. KGAA	0,82%	5,6
MTU AERO ENGINES AG	0,60%	5,6
ROCHE HOLDING AG	0,20%	5,7
<b>Total</b>	<b>8,35%</b>	

Source : BRS & MSCI au 30/09/2025

### Part du portefeuille alignée à la taxonomie européenne

30/09/2025	ALIGNEMENT		
	Fonds	Univers	Relatif
Emissions	5,0	5,9	-0,9
Couverture	75,0%	74,1%	

Source : BRS & MSCI au 30/09/2025

30/09/2025	ÉLIGIBLE		
	Fonds	Univers	Relatif
Emissions	20,4	24,9	-4,5
Couverture	80,3%	79,0%	

**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 AMELIORATION NOTE (AVEC EXCLUSION)

### INDICE DE REFERENCE

BKXE : EURO STOXX Total Market Index

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.

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 AMELIORATION NOTE (AVEC EXCLUSION)**

**INDICE DE REFERENCE**

BKXE : EURO STOXX Total Market Index

### 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 30/09/2025

		Fonds	couverture (% encours)	Univers	couverture (% encours)
Environnement	) PAI 2.1-Emissions scope 1+2+3 / EVIC (Teq CO2/million d'EUR)	524,7	100,0%	637,6	99,3%
	) PAI 3.1-Emissions scope 1+2+3 / CA (Teq CO2/million d'EUR)	1 008,6	100,0%	1 018,7	99,3%
Social	) PAI 11.1-Absence de processus et de mécanismes de contrôle de la conformité aux principes de l'UNGC et de l'OECD	0,3	99,0%	0,3	96,4%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	86,8	100,0%	85,6	99,3%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	0,04	99,1%	0,04	98,3%

Source : BRS & MSCI au 30/09/2025

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 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.