

# UFF ACTIONS FRANCE (part M)



## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de rechercher la performance à long terme sans référence à un indice à travers une exposition orientée au minimum à 60% sur le marché des actions françaises. 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.

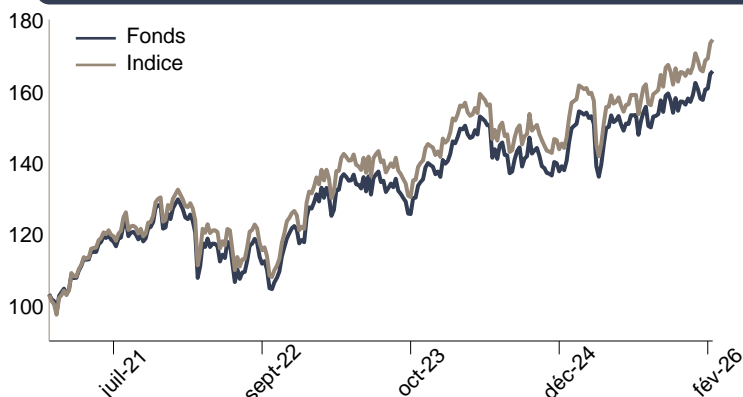
## Profil de risque



## Chiffres clés au 27/02/2026

Valeur liquidative	2109.87 €	Nombre de positions	36
Actif net du fonds	160.95 M€	Taux d'investissement	97.90%

## Evolution de la performance



L'indice de référence est l'indice Bloomberg France 40 Net Return Index EUR depuis le 02/10/2023. Avant, l'indice était le CAC 40 (dividendes réinvestis) depuis le 01/01/2021. Avant cette date, l'indice était le le CAC All-Tradable® (dividendes réinvestis). Myria AM gère le fonds depuis le 01/09/2020.

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	5.12%	5.39%	-0.27%
YTD	4.83%	5.05%	-0.22%
3 mois	5.41%	5.49%	-0.08%
6 mois	10.21%	11.44%	-1.23%
1 an	7.95%	8.64%	-0.69%
3 ans	25.81%	27.81%	-2.00%
5 ans	60.55%	69.58%	-9.04%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	14.79%	Ratio de Sharpe	0.40
Volatilité de l'indice	14.77%	Ratio d'information	-0.59
Tracking Error	1.18%	Beta	1.00

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Totalenergies Se	Uff Actions Privileg
Kering	L'Oreal
Essilorluxottica	Totalenergies Se
Societe Generale Sa	Uff Dynasties Famili
Airbus Se	Air Liquide Sa

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Schneider Electric S	0.94%	Essilorluxottica	-0.53%
Safran Sa	0.80%	Airbus Se	-0.30%
Vinci Sa	0.62%	Capgemini Se	-0.26%
Air Liquide Sa	0.57%	Publicis Groupe	-0.19%
Totalenergies Se	0.51%	Dassault Systemes Se	-0.12%
<b>Total</b>	<b>3.43%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.40%</b>

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Schneider Electric S	8.49%	Industrie
Safran Sa	6.85%	Industrie
Totalenergies Se	5.78%	Energie
Airbus Se	5.68%	Industrie
Bnp Paribas	5.24%	Finance
Air Liquide Sa	4.91%	Matériaux
L'Oreal	4.63%	Consommation de base
Vinci Sa	4.35%	Industrie
Axa Sa	4.16%	Finance
Sanofi	4.10%	Santé
<b>Total</b>	<b>54.20%</b>	

## Caractéristiques de la part

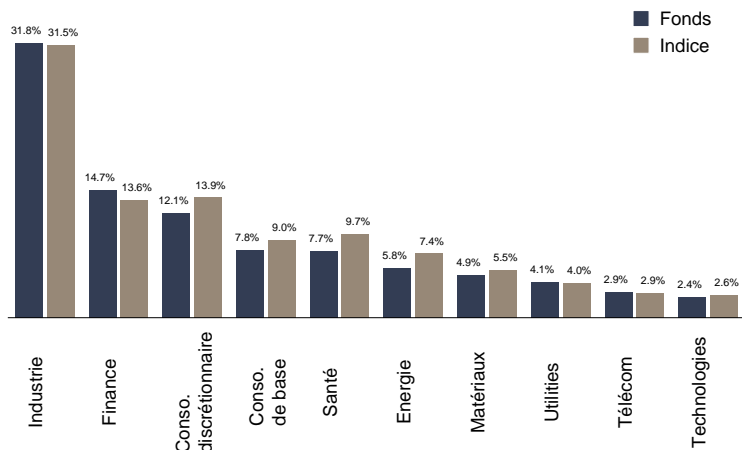
Code ISIN :	FR0011351659	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	01/03/2013	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion direct :	1.75%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	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

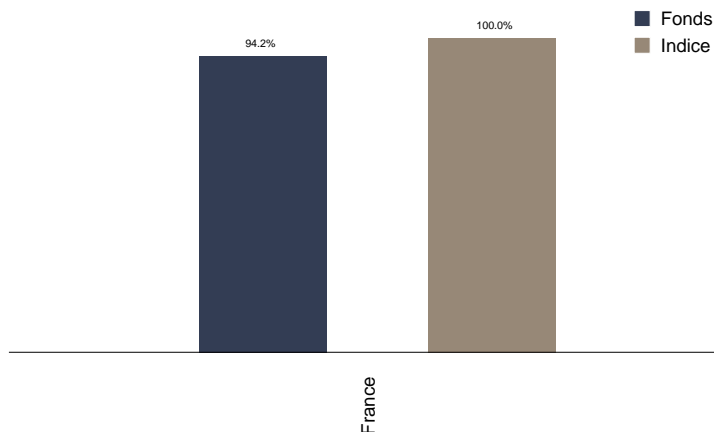


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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](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>2026</b>													
Fonds	-0.28%	5.12%											4.83%
Indice	-0.32%	5.39%											5.05%
<b>2025</b>													
Fonds	7.74%	2.11%	-3.25%	-1.44%	3.80%	-0.93%	1.16%	-1.25%	2.55%	2.10%	-0.15%	0.56%	13.28%
Indice	7.82%	2.11%	-3.56%	-1.80%	3.28%	-0.88%	1.47%	-0.90%	2.76%	2.83%	-0.02%	0.41%	13.86%
<b>2024</b>													
Fonds	1.56%	3.04%	3.49%	-1.66%	1.75%	-6.26%	0.85%	1.44%	0.09%	-3.76%	-1.86%	2.27%	0.47%
Indice	1.90%	3.27%	3.32%	-1.79%	1.29%	-6.28%	1.49%	1.40%	0.28%	-3.80%	-1.68%	2.21%	1.15%
<b>2023</b>													
Fonds	9.22%	2.41%	0.52%	2.75%	-3.98%	4.30%	1.24%	-2.41%	-2.43%	-3.09%	5.88%	3.08%	17.96%
Indice	9.51%	2.62%	0.83%	2.88%	-4.21%	4.45%	1.38%	-2.42%	-2.40%	-3.43%	5.93%	3.04%	18.73%
<b>2022</b>													
Fonds	-2.52%	-5.31%	-0.21%	-1.51%	0.49%	-8.43%	8.88%	-5.02%	-5.75%	8.73%	7.38%	-3.60%	-8.41%
Indice	-2.07%	-4.86%	0.10%	-1.41%	0.12%	-8.25%	8.98%	-5.02%	-5.83%	8.75%	7.58%	-3.84%	-7.37%
<b>2021</b>													
Fonds	-2.06%	5.30%	5.63%	3.59%	3.20%	0.98%	1.17%	1.20%	-2.12%	4.61%	-1.84%	6.16%	28.46%
Indice	-2.64%	5.63%	6.48%	3.51%	3.71%	1.15%	1.63%	1.02%	-2.24%	4.76%	-1.53%	6.46%	31.07%

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

## Commentaire de gestion

Après un mois de janvier marqué par des excès spectaculaires sur certaines classes d'actifs, février a pris une tournure plus politique que spéculative. Les marchés actions poursuivent leur progression, mais dans un environnement macroéconomique plus chargé.

Aux États-Unis, le discours sur l'état de l'Union de Donald Trump a présenté une économie en « redressement historique », portée, selon lui, par la croissance, l'emploi et les baisses d'impôts. Ce ton optimiste contraste avec les enquêtes d'opinion mettant en évidence l'insatisfaction des ménages sur le pouvoir d'achat et le coût du logement. Le plan de la Maison-Blanche mêle volontarisme budgétaire et incertitudes juridiques, notamment après l'invalidation partielle de mesures tarifaires par la Cour suprême. L'exécutif envisage d'ailleurs des mécanismes alternatifs sans passage par le Congrès.

Le mois s'est également achevé sur une escalade majeure au Moyen-Orient : les frappes conjointes américano-israéliennes contre l'Iran ont entraîné la mort du « guide suprême » Ali Khamenei, provoquant la riposte immédiate de Téhéran. Cette crise a relancé les tensions régionales et alimenté une hausse brutale du pétrole et de l'or, ainsi qu'un regain de volatilité sur les marchés actions et les devises refuges.

En Europe, le tableau apparaît plus constructif. Les indicateurs avancés allemands se redressent timidement, et l'activité en zone euro surprend légèrement à la hausse. Sans parler de reprise franche, le scénario d'atterrissage en douceur gagne en crédibilité.

Côté banques centrales, la Fed et la BCE ont maintenu le statu quo. La désinflation se poursuit, mais l'emploi et la consommation robustes retardent l'assouplissement monétaire. Les premières baisses de taux sont désormais anticipées pour le second semestre. Si la BCE adopte un ton un peu moins restrictif qu'en fin 2025, elle reste prudente. Ce double statu quo a surtout contribué à ancrer les anticipations et à réduire quelque peu la volatilité sur les taux longs.

En Europe, les secteurs liés à l'intelligence artificielle ont été passés au crible, non plus sous l'angle du risque de disruption, mais sous celui des gains de productivité et de la maîtrise des coûts. Ce basculement vers une approche plus rationnelle semble conforter la dynamique boursière.

Sur le mois, les performances boursières témoignent d'une rotation sectorielle et géographique : CAC 40 +5,1 %, EuroStoxx 50 +2,7 %, Stoxx Europe 600 +3,3 %, S&P 500 -0,9 %, Nasdaq -3,4 %, MSCI EM +5,4 %. L'Europe surperforme, portée par les financières, l'énergie et certaines industrielles, tandis que la tech américaine marque le pas après une année 2025 exceptionnelle. Les flux d'investissement confirment un rééquilibrage au profit du Vieux Continent, dont les valorisations demeurent attractives face aux États-Unis. Les émergents affichent un comportement plus contrasté, entre stabilisation en Chine et poursuite du redressement au Japon.

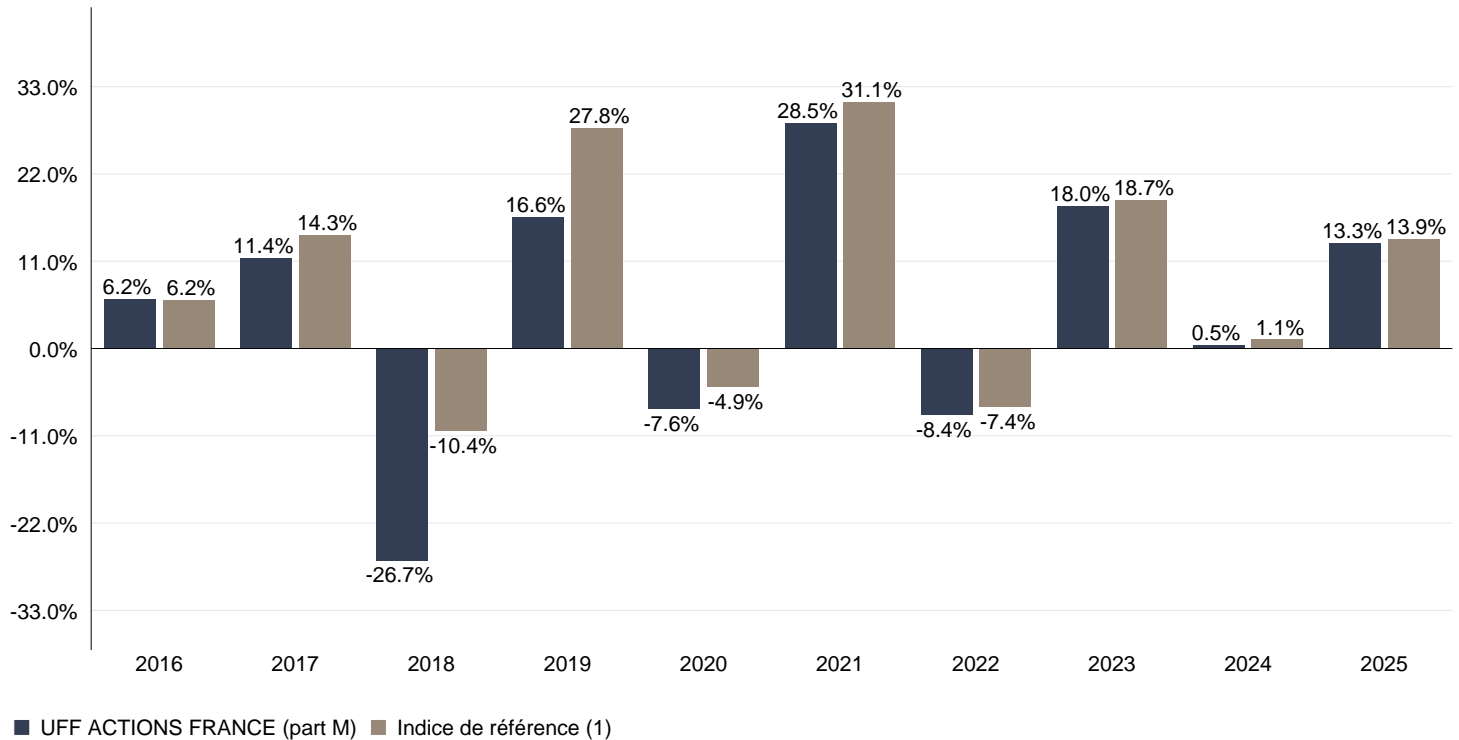
Sur le portefeuille, le mois a été porteur avec comme titres qui ressortent comme contributeurs à la performance les acteurs profitant du besoin en Data Centers (Schneider et Legrand), des services aux collectivités comme Engie, ou encore les compagnies pétrolières (Total). Les principales opérations ont eu lieu à la fin du mois, dans un contexte de montée des tensions au Moyen-Orient. Nous avons en particulier renforcé le secteur pétrolier à travers la position que nous avons déjà sur TotalEnergies.

*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) L'indice de référence est l'indice Bloomberg France 40 Net Return Index EUR depuis le 02/10/2023. Avant, l'indice était le CAC 40 (dividendes réinvestis) depuis le 01/01/2021. Avant cette date, l'indice était le CAC All-Tradable® (dividendes réinvestis). Myria AM gère le fonds depuis le 01/09/2020.

**Date de création :** 01/03/2013

Le calcul des performances présentées a été réalisé en Euro dividendes/coupons réinvestis. Il tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

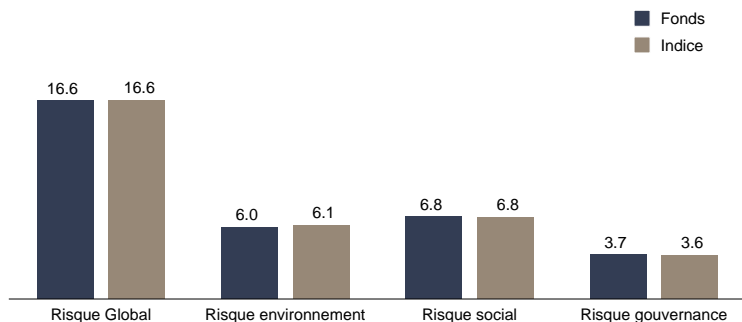
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

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](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.

## Risque ESG

Fonds	Score	Couverture
Indice	16.6	96.22%
	16.6	100.00%

## Risque par pilier



## Top 10 émetteurs : risque ESG

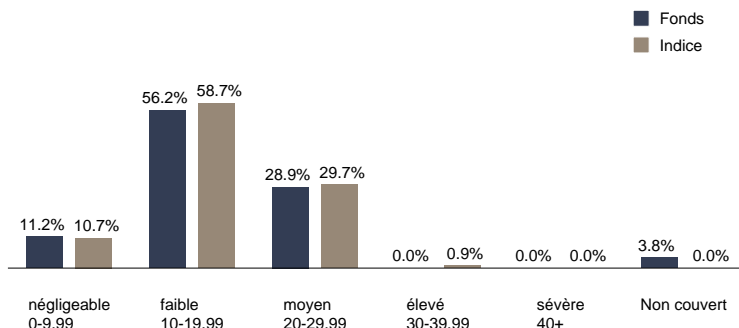
Nom	Poids	Risque ESG
Schneider Electric S	8.67%	7
Bureau Veritas Sa	0.70%	8
Publicis Groupe	1.24%	9
Kering	0.53%	10
Capgemini Se	0.99%	10
Hermes International	3.77%	11
Bnp Paribas	5.36%	12
Spie Sa	0.58%	12
Danone	2.56%	13
Dassault Systemes Se	0.46%	13
<b>Total</b>	<b>24.87%</b>	

## Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

27/02/2026	Fonds	Indice	Relatif
Total	1457	1456	1

## Répartition par risque ESG



## Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids	CO2 émis (t / CA M€)
Airbus Se	5.81%	7029
Michelin	0.83%	4802
Safran Sa	6.99%	2565
Totalenergies Se	5.90%	2490
Air Liquide Sa	5.02%	2173
Engie	2.76%	2129
Societe Generale Sa	3.47%	2110
Credit Agricole Sa	1.38%	2058
Cie De Saint Gobain	1.98%	1927
Veolia Environnement	1.44%	1497
<b>Total</b>	<b>35.58%</b>	

## 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) et ne pas avoir un risque ESG sévère (note inférieure à 40). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non couverts ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

## 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.

## Méthodologie MorningStar Sustainability

Notre évaluation des risques ESG repose sur la méthodologie officielle Morningstar Sustainability ESG Risk Ratings. Cette approche rigoureuse permet de mesurer le degré de risque économique non géré lié aux enjeux ESG, en combinant une analyse de l'exposition aux risques et de la capacité de gestion de l'entreprise. Elle garantit une comparabilité entre entreprises et secteurs grâce à une notation standardisée et dynamique. Les entreprises sont classées dans cinq catégories de risque ESG : négligeable, faible, moyen, élevé et sévère, sur une échelle ouverte allant de 0 à plus de 40.

*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.*