

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 27/02/2026

Valeur liquidative	108.00 €	Nombre de positions	48
Actif net du fonds	64.64 M€	Taux d'investissement	97.18%

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
Kingspan Group Plc	Elmos Semiconductor
Fuchs Petrolub Se-Pr	Banca Mediolanum
Csg Nv	Exor Nv
Sofina	Roche Holding Ag
Merck Kgaa	Pernod Ricard Sa

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Investor Ab-B Shs	4.72%	Finance
Dormakaba Holding Ag	4.18%	Industrie
Roche Holding Ag	4.06%	Santé
Sofina	3.75%	Finance
Ferrovial Se	3.66%	Industrie
Merck Kgaa	3.62%	Santé
Indutrade Ab	2.91%	Industrie
Acciona Sa	2.80%	Services aux collectivités
Laboratorios Farmace	2.73%	Santé
Havas Nv	2.24%	Télécommunications
Total	34.65%	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Acciona Sa	0.77%	Alten Sa	-0.63%
Laboratorios Farmace	0.39%	Innoscripta Se	-0.57%
Investor Ab-B Shs	0.33%	Wavestone	-0.51%
Ferrovial Se	0.33%	Banca Mediolanum	-0.13%
Coca-Cola European P	0.28%	Vidrala Sa	-0.08%
Total	2.11%	Total	-1.92%

Caractéristiques de la part

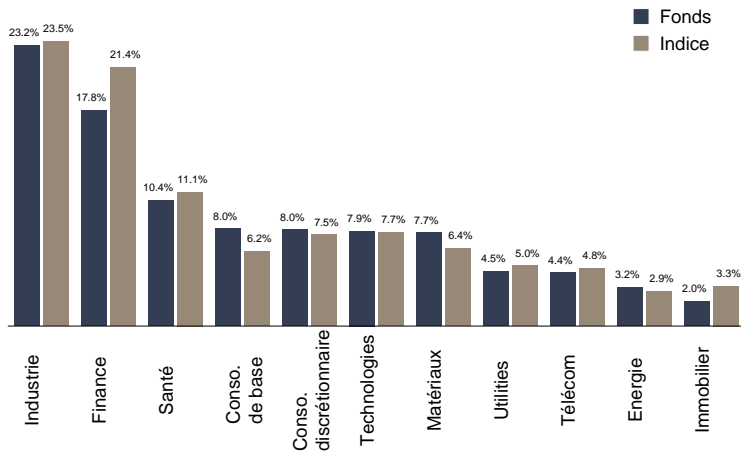
Code ISIN :	FR001400UV45	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	28/02/2025	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion direct :	1.80%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	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

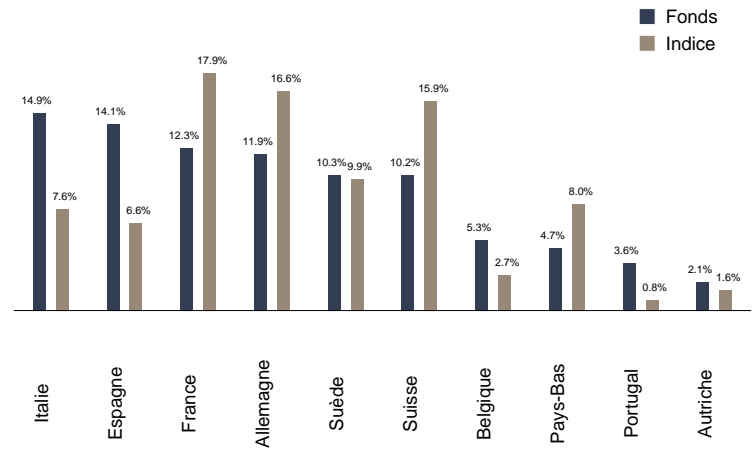
Myria AM

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 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

Quel chaos ! Des pans entiers de la cote se sont littéralement effondrés sur le mois, mettant les nerfs des investisseurs à rude épreuve, dans le sillage d'avancée toujours plus significative autour de l'intelligence artificielle. Ainsi, au niveau du portefeuille, les 3 sociétés du secteur des logiciels et services que nous détenons ont été particulièrement impactées et dévissent de -20 % sur le mois. Face à des mouvements aussi extrêmes et rapides, nous avons décidé, pour le moment, de ne pas pondérer nos points d'entrée à la baisse et de prendre du recul afin de mieux comprendre et analyser les signaux que nous envoie le marché. Fort heureusement, la performance du portefeuille ne s'est pas faite uniquement sur ces 3 valeurs et l'envolée de secteurs plus défensifs, comme les services aux collectivités ou la consommation de base par exemple avec les très belles hausses d'Acciona (+36,1 %) ou encore de Coca Cola Europacific Partners (+21,8 %), permet au fonds de clôturer en hausse de plus de +3 % sur le mois.

Sur le front macroéconomique, après l'annonce attendue, le mois dernier, du remplacement de Jerome Powell par Kevin Warsh à la tête de la réserve fédérale américaine début mai, c'est le départ anticipé de François Villeroy de Galhau en juin 2026, gouverneur de la Banque de France depuis novembre 2015, qui crée la surprise, alors que son mandat devait initialement prendre fin en octobre 2027. Autre surprise majeure et pas des moindres, avec le même scénario du côté de la Banque Centrale Européenne, avec des bruits de couloir, toutefois pour l'heure non confirmé, qui mentionne un potentiel départ de Christine Lagarde dans les prochains mois, là aussi avant la fin de son mandat en octobre 2027. Si tel était le cas, nous aurions alors à la tête des deux plus importantes banques centrales du globe, deux nouvelles personnalités, dont ni le marché, ni les investisseurs ne connaissent vraiment le style et la politique monétaire.

Enfin, au niveau des mouvements sur le portefeuille, nous avons initié une nouvelle ligne sur le producteur allemand de lubrifiants, Fuchs Petrolub, dont la valorisation nous apparaît injustement décotée au regard de ses excellents fondamentaux. Nous avons également pris quelques profits sur Pernod Ricard, alors que la performance opérationnelle de la société ne s'améliore toujours pas après bientôt 3 ans de déprime, mettant le producteur de spiritueux dans une situation financière délicate et alors que le leader du marché, la société britannique Diageo, vient de couper son dividende.

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 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.

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.

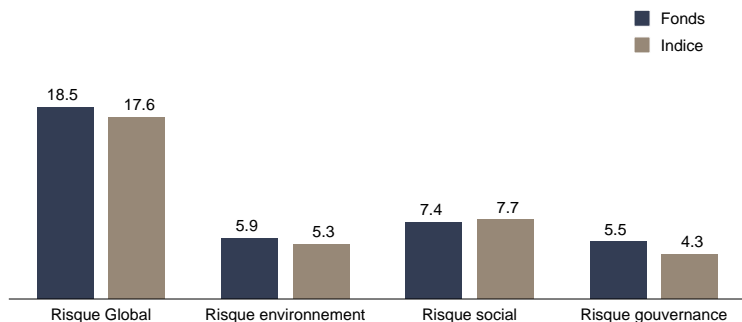
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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 ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Assét Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.



Risque ESG

Fonds	Score	Couverture
Indice	18.5	96.21%
	17.6	98.69%

Risque par pilier



Top 10 émetteurs : risque ESG

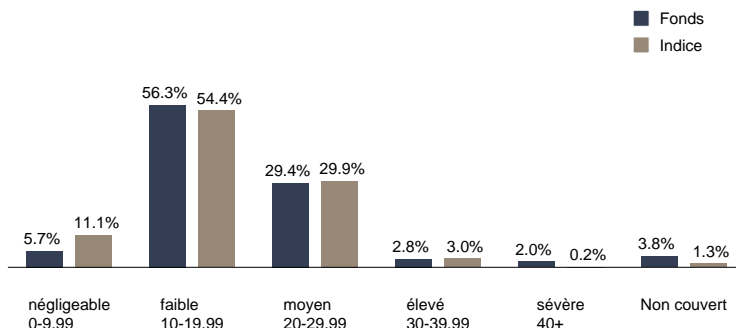
Nom	Poids	Risque ESG
Erg Spa	1.79%	8
Technogym Spa	1.85%	8
Ctp Nv	2.09%	10
Investor Ab-B Shs	4.86%	11
Industria De Diseno	1.22%	11
Sofina	3.86%	11
Hermes International	1.78%	11
Hexagon Ab-B Shs	1.44%	13
Merck Kgaa	3.72%	13
Assicurazioni Genera	2.24%	14
Total	24.84%	

Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

27/02/2026	Fonds	Indice	Relatif
Total	1237	1954	-717

Répartition par risque ESG



Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids	CO2 émis (t / CA M€)
Credito Emiliano Spa	2.07%	17647
Ctp Nv	2.09%	11089
Solvay Sa	1.63%	4624
Buzzi Unicem Spa	1.47%	4562
Exor Nv	1.11%	2766
Galp Energia Sgps Sa	1.99%	2152
De'Longhi Spa	2.02%	1936
Krones Ag	1.76%	1862
Sol Spa	2.24%	1578
Vidrala Sa	1.71%	1347
Total	18.08%	

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 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.