

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.

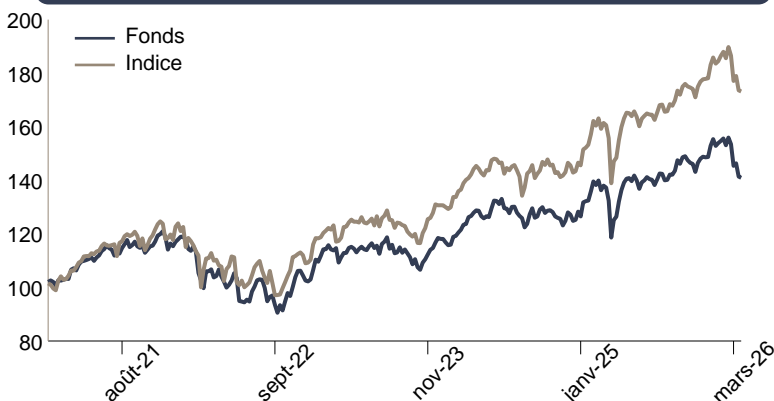
Profil de risque



Chiffres clés au 31/03/2026

Valeur liquidative	199.14 €	Nombre de positions	84
Actif net du fonds	393.41 M€	Taux d'investissement	99.98%

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	-9.69%	-8.66%	-1.03%
YTD	-5.26%	-2.83%	-2.43%
3 mois	-5.26%	-2.83%	-2.43%
6 mois	-1.80%	2.15%	-3.95%
1 an	7.10%	11.88%	-4.77%
3 ans	25.67%	42.04%	-16.37%
5 ans	30.74%	60.69%	-29.96%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	16.95%	Ratio de Sharpe	0.30
Volatilité de l'indice	16.98%	Ratio d'information	-2.63
Tracking Error	1.81%	Beta	0.99

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Societe Generale Sa	Totalenergies Se
Bnp Paribas	Boliden Ab
Novozymes A/S-B Shar	Universal Music Grou
Asml Holding Nv	Unilever Plc
Engie	Ucb Sa /Eur/

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Totalenergies Se	0.32%	Asml Holding Nv	-0.64%
Saipem Spa	0.07%	Safran Sa	-0.41%
Deutsche Boerse Ag	0.07%	Siemens Ag-Reg	-0.41%
Ucb Sa /Eur/	0.04%	Schneider Electric S	-0.40%
Sanofi	0.04%	Sap Se	-0.40%
Total	0.55%	Total	-2.26%

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Asml Holding Nv	8.38%	Technologies
Banco Santander Sa	3.02%	Finance
Sap Se	2.92%	Technologies
Siemens Ag-Reg	2.70%	Industrie
Allianz Se-Reg	2.47%	Finance
Schneider Electric S	2.47%	Industrie
Deutsche Telekom Ag-	2.18%	Télécommunications
Sanofi	2.17%	Santé
Banco Bilbao Vizcaya	2.13%	Finance
Safran Sa	2.10%	Industrie
Total	30.53%	

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

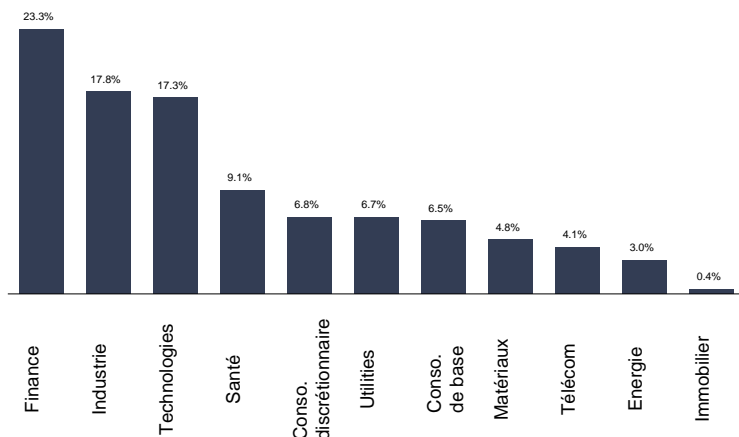


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

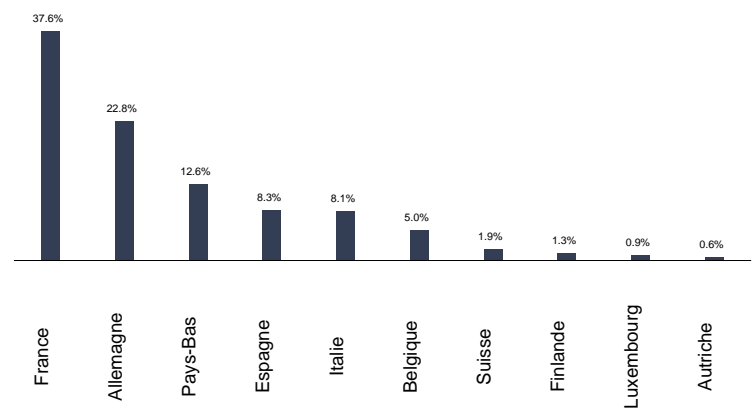
UFF EURO VALEUR (part CT)

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
2026													
Fonds	2.34%	2.51%	-9.69%										-5.26%
Indice	2.91%	3.37%	-8.66%										-2.83%
2025													
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%
2024													
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%
2023													
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%
2022													
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%
2021													
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

Les actifs à risque affichent en mars un bilan négatif au terme d'un mois dominé par le conflit au Moyen-Orient, qui a provoqué une flambée et une forte volatilité des cours du pétrole. Dans un contexte marqué par une guerre ouverte, un choc d'offre énergétique majeur et une incertitude politique extrême, les Bourses mondiales ont plié, mais n'ont cependant pas rompu. Les investisseurs ont fait le pari d'un conflit contenu et d'une désescalade possible. Les revirements de Donald Trump ont alimenté la volatilité, tout comme les démentis de Téhéran sur la réalité des négociations évoquées par le président américain.

L'indice S&P 500 a accusé sa plus forte baisse mensuelle depuis un an, avec un recul de plus de 5% en dollars. Les actions américaines ont souffert de la flambée des cours du pétrole et de ses conséquences redoutées sur l'inflation et la croissance. Le mois a été marqué par une remontée spectaculaire de la volatilité, chaque annonce politique, rumeur ou action militaire d'envergure déclenchant de fortes variations des cours. Les marchés actions européens ont davantage souffert en raison de l'exposition du Vieux Continent au choc énergétique. Les valeurs européennes de l'énergie ressortent comme les grandes gagnantes de la crise tandis que les valeurs du luxe et bancaires ont subi d'importants dégagements. Les obligations d'Etat ont également été durement touchées en mars, le conflit ayant entraîné une flambée des anticipations d'inflation et alimenté une spéculation croissante sur des hausses de taux par les Banques Centrales. Si la Réserve fédérale américaine (Fed) a maintenu ses taux directeurs dans une fourchette de 3,50 % à 3,75%, elle a reconnu que le risque inflationniste était désormais dominant à court terme. Dans ce cadre, les rendements à 10 ans ont achevé le mois en hausse de part et d'autre de l'Atlantique.

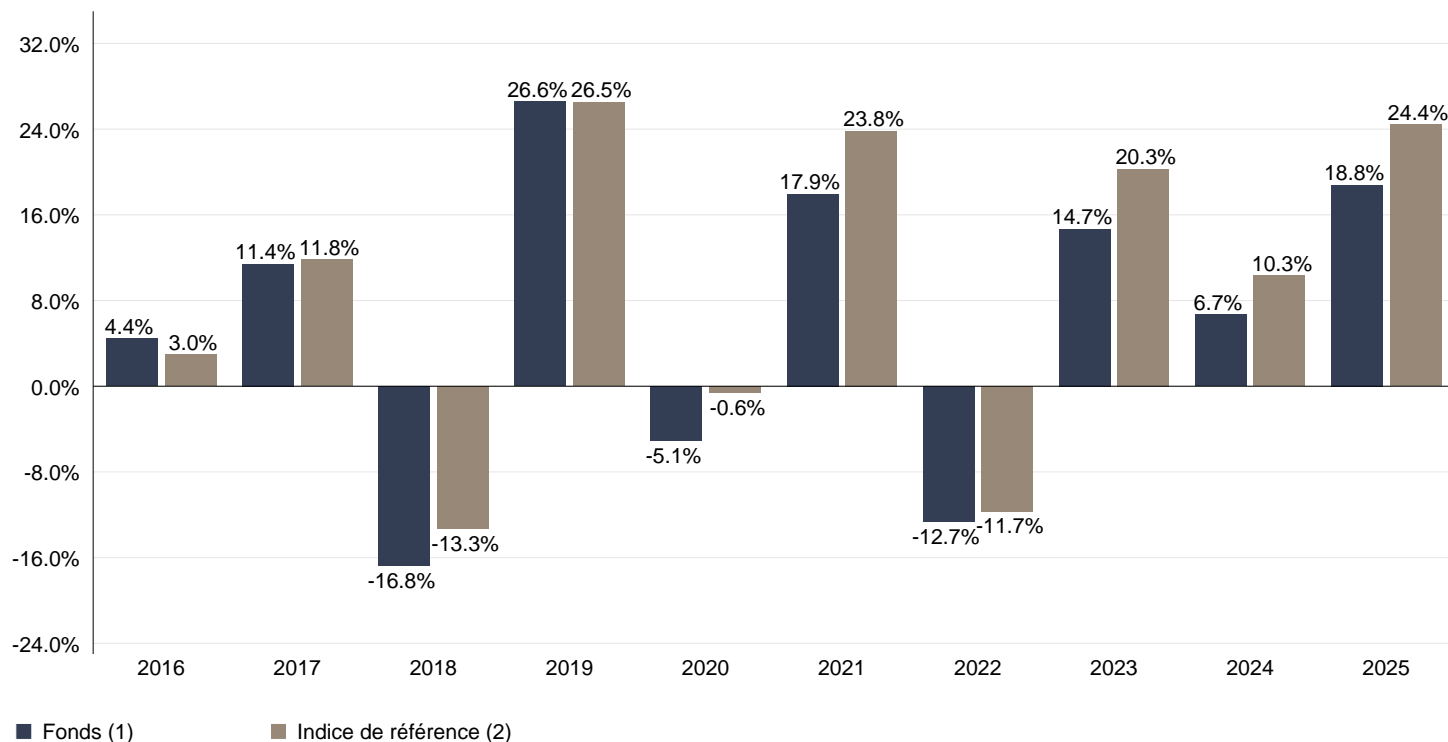
Dans un marché en baisse de près de 9% sur le mois, le fonds a sous-performé son indice. La forte hausse des valeurs pétrolières et du secteur de la chimie en lien avec la fermeture du détroit d'Ormuz a été très pénalisante pour la performance du fonds. En effet, ces deux secteurs, particulièrement mal notés selon les critères ESG, sont significativement sous-pondérés dans le portefeuille. Dans ce contexte de forte volatilité et de montée de l'aversion au risque, nous avons réduit l'exposition aux matières premières en allégeant la ligne en Boliden. Nous avons aussi allégé quelques positions à volatilité élevée, comme Renk, Forvia et Indra. En face de ses ventes, nous avons investi dans la société danoise Novonesis, leader dans la production d'enzymes nécessaires à la production d'éthanol. A la fin du mois, nous avons réduit notre sous-pondération bancaire en initiant des positions en Société Générale et BNP.

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, 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.

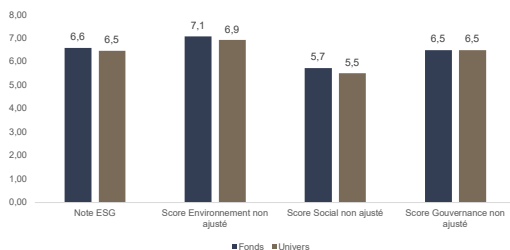
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

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 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
Gouvernance	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance
	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 *

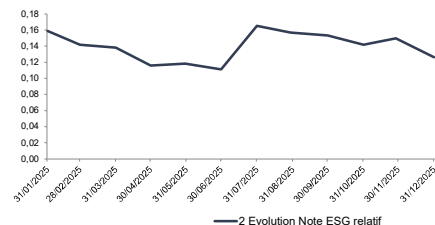
Portefeuille 100,0%
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG



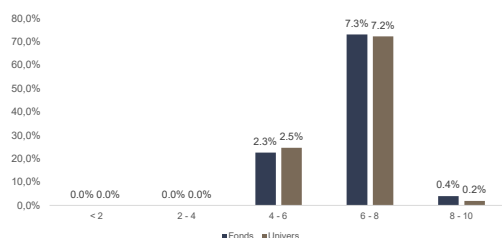
Source : BRS & MSCI au 31/12/2025

Evolution Note ESG relatif



Source : BRS & MSCI au 31/12/2025

Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 31/12/2025

Top 10 émetteurs : Note ESG

Nom	Poids dans le Fonds en %	Note ESG
ORSTED A/S	0,73%	8,5
DASSAULT SYSTEMES	1,29%	8,4
ENEL SPA	1,32%	8,1
TECHNIP ENERGIES NV	0,67%	8,1
ALCON AG	0,83%	8,0
IBERDROLA SA	1,83%	7,9
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	1,41%	7,9
AXA SA	1,34%	7,8
ASML HOLDING NV	6,29%	7,7
WOLTERS KLUWER NV	1,08%	7,5
Total	16,81%	

Source : BRS & MSCI au 31/12/2025

Bottom 10 émetteurs : Note ESG

Nom	Poids dans le Fonds en %	Note ESG
MAGNUM ICE CREAM COMPANY NV	0,04%	
ARCELORMITTAL SA	0,29%	4,6
RENAULT SA	0,66%	5,0
HEIDELBERG MATERIALS AG	0,76%	5,3
INDRA SISTEMAS SA	0,69%	5,3
RENK GROUP AG	0,66%	5,3
FORVIA SE	0,72%	5,4
PROSUS NV	1,29%	5,5
MTU AERO ENGINES AG	0,51%	5,5
ARGENX SE	1,12%	5,6
Total	6,75%	

Source : BRS & MSCI au 31/12/2025

Part du portefeuille alignée à la taxonomie européenne

31/12/2025	ALIGNEMENT		
	Fonds	Univers	Relatif
Emissions	5,6	6,3	-0,7
Couverture	70,9%	73,3%	

Source : BRS & MSCI au 31/12/2025

31/12/2025	ÉLIGIBLE		
	Fonds	Univers	Relatif
Emissions	22,0	25,3	-3,3
Couverture	78,4%	78,0%	

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 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.

Glossaire

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
Social	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable
	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
Gouvernance	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 31/12/2025

		Fonds	couverture (% encours)	Univers	couverture (% encours)
Environnement	} PAI 2.1-Emissions scope 1+2+3 / EVIC (Teq CO2/million d'EUR)	470,3	100,0%	589,8	99,1%
	} PAI 3.1-Emissions scope 1+2+3 / CA (Teq CO2/million d'EUR)	944,5	100,0%	1 018,2	99,1%
Social	} PAI 11.1-Absence de processus et de mecanismes de controle de la conformité aux principes de l'UNGC et de l'OECD	0,3	99,3%	0,3	96,7%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	86,0	100,0%	85,4	99,2%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	0,0	99,3%	0,0	98,3%

Source : BRS & MSCI au 31/12/2025

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 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.