

UFF ACTIONS SOUVERAINETÉ EUROPÉENNE (part M)

Myria AM

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser, sur un horizon de placement recommandé de 5 ans minimum, une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indice composite (40% Bloomberg Eurozone Developed Markets Mid Cap Net Return Index, 40% Bloomberg Eurozone Developed Markets Large Cap Net Return Index, 20% Bloomberg Europe DM ex Eurozone Large & Mid Cap Net Return Index EUR), en investissant dans des actions de sociétés européennes qui contribuent à la Souveraineté européenne.

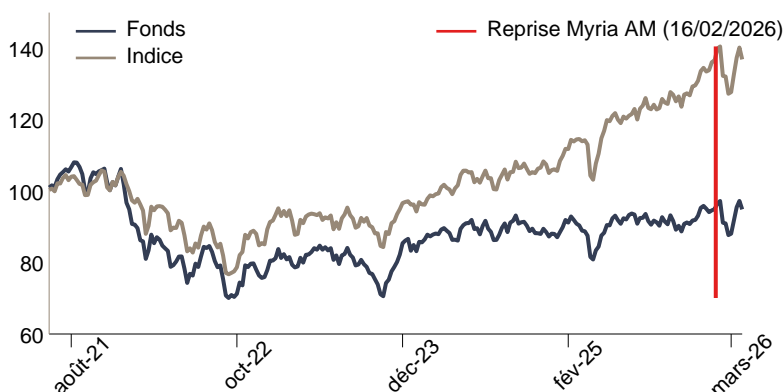
Profil de risque



Chiffres clés au 30/04/2026

Valeur liquidative	954.14 €	Nombre de positions	74
Actif net du fonds	185.22 M€	Taux d'investissement	98.14%

Evolution de la performance



L'indice est composé à 40% du Bloomberg Eurozone Developed Markets Mid Cap Net Return Index, 40% du Bloomberg Eurozone Developed Markets Large Cap Net Return Index et 20% Bloomberg Europe DM ex Eurozone Large & Mid Cap Net Return Index EUR. Avant l'indice de référence était le MSCI Europe Mid Cap Net TR (dividendes réinvestis). Myria AM a récupéré la gestion du fonds le 16/02/2026.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	6.75%	5.92%	0.82%
YTD	3.11%	5.40%	-2.29%
3 mois	1.37%	2.62%	-1.25%
6 mois	4.10%	8.17%	-4.07%
1 an	10.66%	21.70%	-11.03%
3 ans	15.01%	46.60%	-31.58%
Création	-4.59%	37.38%	-41.96%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	14.12%	Ratio de Sharpe	0.61
Volatilité de l'indice	13.46%	Ratio d'information	-2.59
Tracking Error	4.26%	Beta	1.01

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Renk Gmbh	Ferrari Nv Ord (Eur)
Exail Technologies	Hermes International
Shell Plc	Totalenergies Se
	Prysmian Spa
	Leonardo Spa

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Dnca Act Eur Pme-R C	5.04%	Fonds actions
Asml Holding Nv	5.00%	Technologies
Societe Generale Sa	2.43%	Finance
Siemens Ag-Reg	2.34%	Industrie
Allianz Se-Reg	2.33%	Finance
Iberdrola Sa	2.28%	Services aux collectivités
Afer-Flore	2.17%	Fonds actions
Schneider Electric S	2.05%	Industrie
Banco Santander Sa	2.04%	Finance
Nokia Oyj	2.02%	Technologies
Total	27.71%	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Nokia Oyj	0.74%	Deutsche Telekom Ag-	-0.21%
Infineon Technologie	0.53%	Leonardo Spa	-0.12%
Dnca Act Eur	0.52%	Ucb Sa /Eur/	-0.10%
Asml Holding Nv	0.46%	Shell Plc	-0.10%
Siemens Ag-Reg	0.44%	Thales Sa	-0.09%
Total	2.69%	Total	-0.63%

Caractéristiques de la part

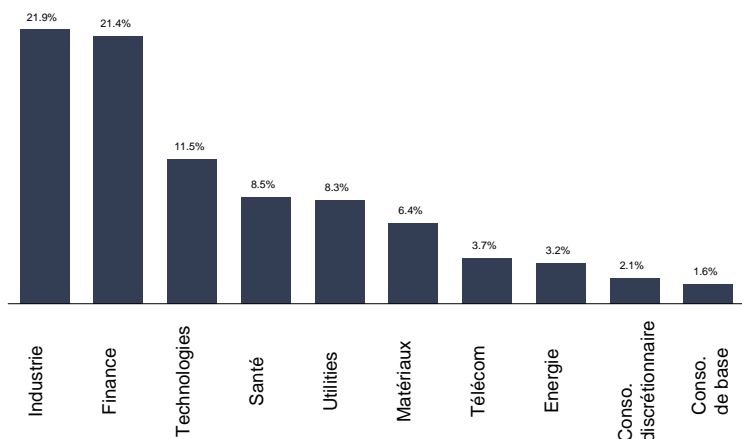
Code ISIN :	FR0014003406	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	25/06/2021	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion direct :	1.02%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	Non significatif
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :			10% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence

Gérant financier

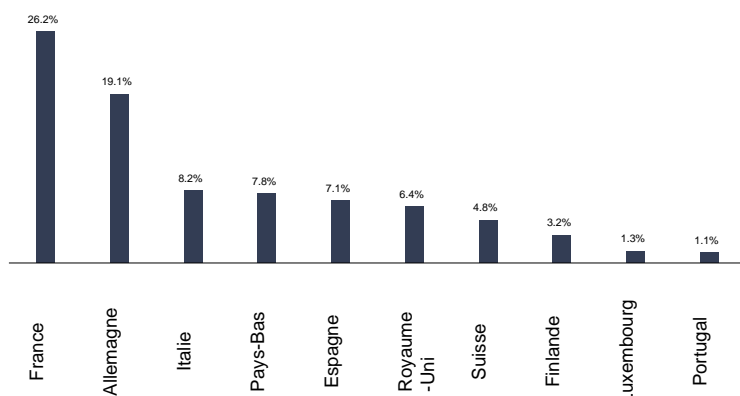
Myria AM

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, 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
2026 Fonds	1.71%	3.33%	-8.09%	6.75%									3.11%
Indice	2.71%	4.97%	-7.71%	5.92%									5.40%
2025 Fonds	4.43%	-1.13%	-5.33%	0.20%	7.15%	-0.33%	0.27%	-0.79%	-0.32%	0.38%	-0.88%	1.86%	5.12%
Indice	5.36%	2.37%	-2.72%	1.35%	7.25%	-0.65%	1.44%	1.07%	0.50%	2.48%	0.03%	2.60%	22.78%
2024 Fonds	-0.75%	1.07%	3.16%	-3.90%	5.68%	-3.45%	1.55%	1.89%	1.62%	-3.93%	-0.89%	0.02%	1.61%
Indice	-0.28%	1.16%	3.85%	-1.11%	4.50%	-2.70%	2.58%	1.02%	1.17%	-3.29%	2.69%	-0.39%	9.25%
2023 Fonds	6.32%	0.30%	0.43%	1.99%	-0.18%	-0.97%	2.48%	-3.54%	-5.23%	-7.00%	11.12%	9.12%	14.07%
Indice	8.63%	1.72%	-2.19%	1.89%	-3.48%	0.93%	4.36%	-2.82%	-2.89%	-4.81%	8.01%	5.11%	14.19%
2022 Fonds	-13.20%	-5.38%	-0.46%	-4.12%	-1.48%	-7.40%	11.12%	-6.54%	-11.15%	5.61%	6.06%	-3.25%	-28.50%
Indice	-6.60%	-3.35%	0.16%	-1.58%	-2.34%	-9.65%	8.85%	-6.67%	-8.73%	7.06%	6.46%	-2.70%	-19.27%
2021 Fonds						0.19%	4.44%	2.20%	-5.65%	3.81%	-2.01%	3.48%	6.22%
Indice						-0.90%	3.07%	1.55%	-4.21%	3.62%	-2.04%	4.53%	5.41%

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

Commentaire de gestion

Le mois d'avril 2026 a été dominé par les développements géopolitiques au Proche et au Moyen-Orient, en particulier les conséquences de la fin de la phase militaire ouverte et les tensions persistantes autour du détroit d'Ormuz, dont la « fermeture » par la République islamique d'Iran constitue un nœud gordien pour les flux commerciaux mondiaux.

Un cessez-le-feu est intervenu le 8 avril entre l'axe israélo-américain et l'Iran, mettant un terme provisoire aux frappes sur les infrastructures stratégiques, notamment militaires et potentiellement liées au nucléaire. Par ailleurs, un accord distinct, entré en vigueur le 18 avril, a instauré une trêve fragile entre Israël et le Hezbollah au sud du Liban. Dans ce contexte, les autorités israéliennes maintiennent une pression soutenue — militaire et diplomatique — visant à contenir les forces pro-iraniennes au nord du fleuve Litani, certains acteurs politiques évoquant une redéfinition durable de la frontière.

Le détroit d'Ormuz demeure un point de tension critique. Malgré la présence militaire américaine, la sécurisation des flux maritimes reste incomplète. En conséquence, environ 20 % de la production pétrolière mondiale ainsi qu'une part significative des exportations d'engrais azotés subissent des perturbations, alimentant les risques sur les chaînes d'approvisionnement globales.

Dans ce contexte, les marchés financiers ont affiché des performances contrastées. Les marchés actions européens enregistrent une progression positive mais inférieure à celle des autres grandes zones. Le CAC 40 et l'Euro Stoxx 50 progressent respectivement de +4,3 % et +6,2 %, tandis que le Stoxx Europe 600 s'inscrit entre ces deux niveaux. À l'international, la dynamique est plus marquée : le marché japonais progresse de plus de +6,5 %, le S&P 500 de plus de +10 %, et les indices MSCI Emerging Markets et Nasdaq Composite enregistrent des hausses proches de +15 %.

La surperformance sectorielle reste dominée par la technologie, soutenue par des publications de résultats solides. STMicroelectronics en Europe et SanDisk aux États-Unis figurent parmi les principales contributions, avec des progressions supérieures à +60 % sur le mois.

À l'inverse, si les valeurs pétrolières profitent de la fermeté du prix du baril, les valeurs bancaires ne parviennent qu'à s'afficher à leur niveau de valorisation du début de l'année. Pire encore, le secteur de la consommation discrétionnaire ne progresse que de 2% sur le mois et le secteur de la défense et de l'aérospatiale termine même le mois sur note légèrement négative.

Sur le portefeuille, après la forte hausse de TotalEnergies, que nous avons renforcé au début du conflit en Iran, nous avons pris des bénéfices et réduit l'exposition. Par ailleurs, les résultats du segment de l'électrification ont confirmé la persistance d'un fort momentum sur la thématique de l'intelligence artificielle, qui continue de bénéficier aux acteurs exposés aux data centers. Le portefeuille en a particulièrement profité à travers Schneider Electric, Legrand et Prysmian. Sur cette dernière, nous avons pris des bénéfices à la suite de très bons résultats et d'une importante hausse du titre.

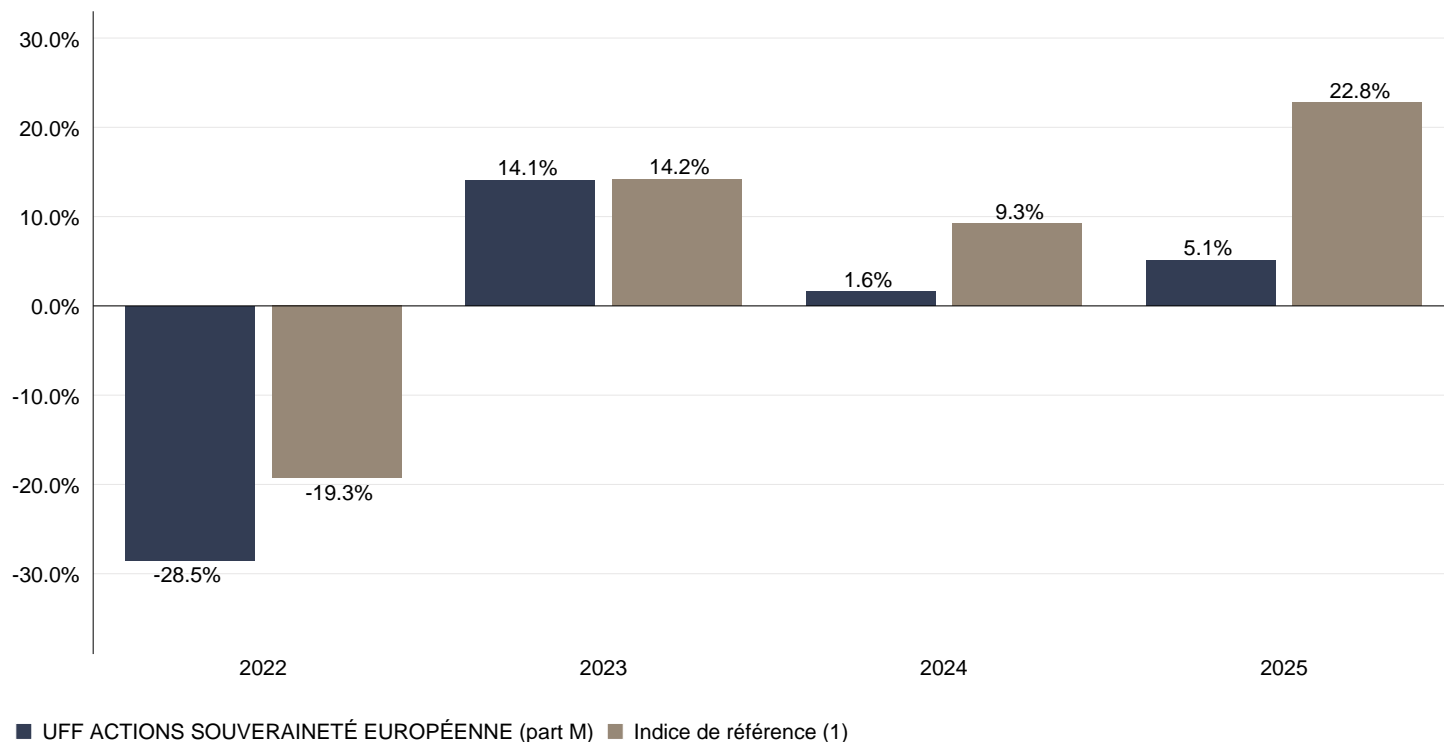
Au regard des difficultés persistantes sur les segments du luxe, et celui-ci étant une thématique satellite de la politique de gestion du portefeuille, nous avons totalement vendu les lignes Hermès et Ferrari sur le portefeuille. Bien plus lié à la question de la souveraineté, nous avons initié deux nouvelles positions, toutes deux dans la Défense, l'une sur la société allemande Renk, leader mondial dans le domaine des technologies de propulsion et de transmission, et l'autre sur le groupe français Exail (Groupe Gorgé) bien connu aujourd'hui pour ses drones maritimes.

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 depuis sa création le 25/06/2021 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 est composé à 40% du Bloomberg Eurozone Developed Markets Mid Cap Net Return Index, 40% du Bloomberg Eurozone Developed Markets Large Cap Net Return Index et 20% Bloomberg Europe DM ex Eurozone Large & Mid Cap Net Return Index EUR. Avant l'indice de référence était le MSCI Europe Mid Cap Net TR (dividendes réinvestis). Myria AM a récupéré la gestion du fonds le 16/02/2026.

Date de création : 25/06/2021

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

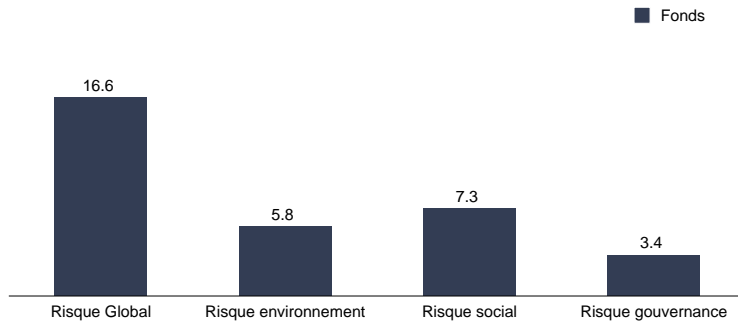
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

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 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.

Risque ESG

Fonds	Score	Couverture
Indice	16.6	90.21%
	-	-

Risque par pilier



Top 10 émetteurs : risque ESG

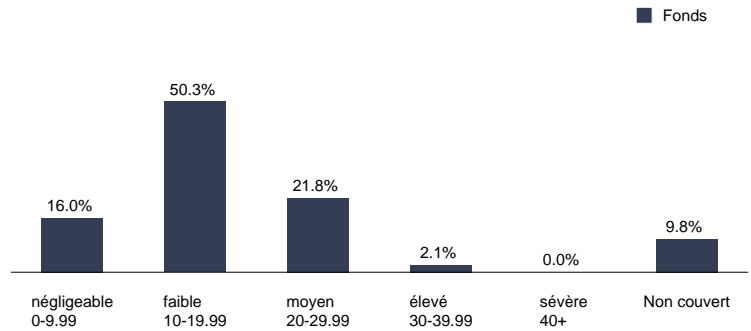
Nom	Poids	Risque ESG
Schneider Electric S	2.09%	7
Asm International	1.38%	8
Intesa Sanpaolo	1.60%	8
Asml Holding Nv	5.09%	9
Banco Bilbao Vizcaya	0.84%	10
Terna Spa	0.85%	10
Nokia Oyj	2.06%	10
Banco Santander Sa	2.08%	10
Unicredit Spa	1.09%	11
Novartis Ag-Reg	1.12%	11
Total	18.22%	

Intensité carbone

(en tonnes par million d'euros de revenus)

30/04/2026	Fonds	Indice	Relatif
Total	2348	-	-

Répartition par risque ESG



Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids	CO2 émis (t / CA M€)
Siemens Energy Ag	1.61%	35710
Prysmian Spa	1.14%	14096
Renk Gmbh	0.33%	12997
Bper Banca	0.98%	8749
Lafargeholcim Ltd-Re	0.62%	6881
Airbus Se	1.50%	6722
Siemens Ag-Reg	2.39%	5502
Michelin	0.86%	4802
Heidelbergcement Ag	1.26%	4524
Shell Plc	1.51%	4461
Total	12.17%	

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, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.