

UFF VALEURS PME (part A)

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de rechercher la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions européennes de petites et moyennes capitalisations boursières.

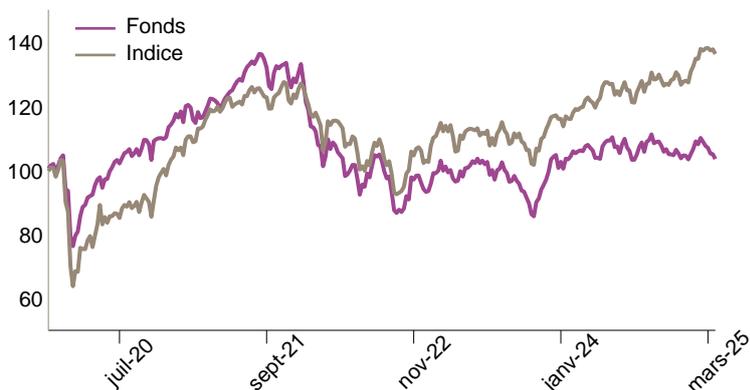
Profil de risque



Chiffres clés au 31/03/2025

Valeur liquidative	213.16 €	Nombre de positions	43
Actif net du fonds	204.11 M€	Taux d'investissement	98.74%

Evolution de la performance



L'indice de référence est le MSCI Europe Mid Cap Net TR (dividendes réinvestis) depuis le 25/06/2021. Avant l'indice était le MSCI europe SM CAP NR

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-5.48%	-2.72%	-2.76%
YTD	-2.69%	4.92%	-7.61%
3 mois	-2.69%	4.92%	-7.61%
6 mois	-7.74%	3.79%	-11.54%
1 an	-5.75%	9.42%	-15.16%
3 ans	-6.12%	16.87%	-23.00%
5 ans	24.65%	89.33%	-64.68%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.35%	Ratio de Sharpe	-0.81
Volatilité de l'indice	10.41%	Ratio d'information	-2.85
Tracking Error	5.33%	Beta	0.98

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Banca Generali Spa	Neoen Sa
Banca Mediolanum Spa	Addtech Ab-B Shares
Hensoldt Ag	Shurgard Self Storag
Renk Gmbh	Euronext Nv
Spie Sa	Scout24 Ag

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Euronext Nv	0.38%	Diploma Plc	-0.82%
Renk Gmbh	0.25%	Imcd Nv	-0.50%
Spie Sa	0.23%	Thule Group	-0.38%
Tele2 B	0.13%	Asm International	-0.37%
Scout24 Ag	0.11%	Pandora A/S	-0.35%
Total	1.10%	Total	-2.42%

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Dnca Act Eur Pme-R C	5.33%	Fonds actions
Virbac Sa	4.71%	Santé
Diploma Plc	4.27%	Industrie
Scout24 Ag	4.24%	Télécommunications
Recordati Spa	4.12%	Santé
Neurones	4.08%	Technologies
Euronext Nv	3.77%	Finance
Biomerieux	3.43%	Santé
Imcd Nv	3.17%	Industrie
Rockwool Intl A/S-B	3.13%	Industrie
Total	40.24%	

Caractéristiques du fonds

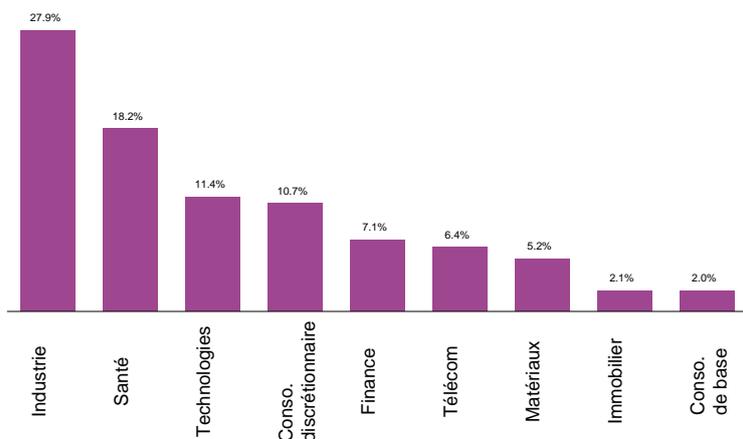
Code ISIN :	FR0011654953	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	24/01/2014	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion direct :	2.82%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	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

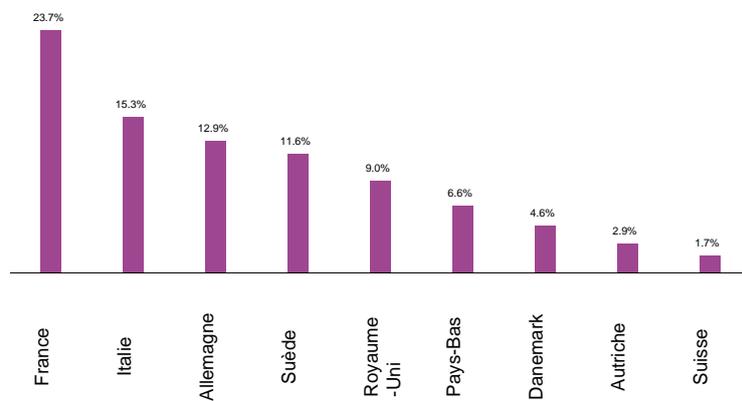


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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
2025													
Fonds	4.27%	-1.27%	-5.48%										-2.69%
Indice	5.36%	2.37%	-2.72%										4.92%
2024													
Fonds	-0.91%	0.92%	3.02%	-4.06%	5.52%	-3.58%	1.39%	1.74%	1.47%	-4.07%	-1.03%	-0.14%	-0.21%
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	6.16%	0.16%	0.28%	1.85%	-0.35%	-1.11%	2.32%	-3.69%	-5.37%	-7.14%	10.96%	8.96%	12.04%
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	-13.34%	-5.51%	-0.61%	-4.25%	-1.64%	-7.53%	10.96%	-6.70%	-11.29%	5.45%	5.90%	-3.39%	-29.78%
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	-0.42%	0.66%	1.16%	3.96%	0.83%	3.26%	4.30%	2.06%	-5.78%	3.68%	-2.15%	3.25%	15.31%
Indice	0.41%	3.86%	5.15%	3.72%	2.07%	-1.31%	3.07%	1.55%	-4.21%	3.62%	-2.04%	4.53%	21.87%
2020													
Fonds	0.63%	-5.62%	-13.25%	12.08%	6.15%	0.37%	4.78%	4.87%	-1.14%	-2.52%	7.06%	4.51%	16.56%
Indice	-1.72%	-8.05%	-21.28%	11.37%	5.16%	1.32%	1.11%	5.70%	-0.60%	-4.40%	15.13%	5.96%	4.58%

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

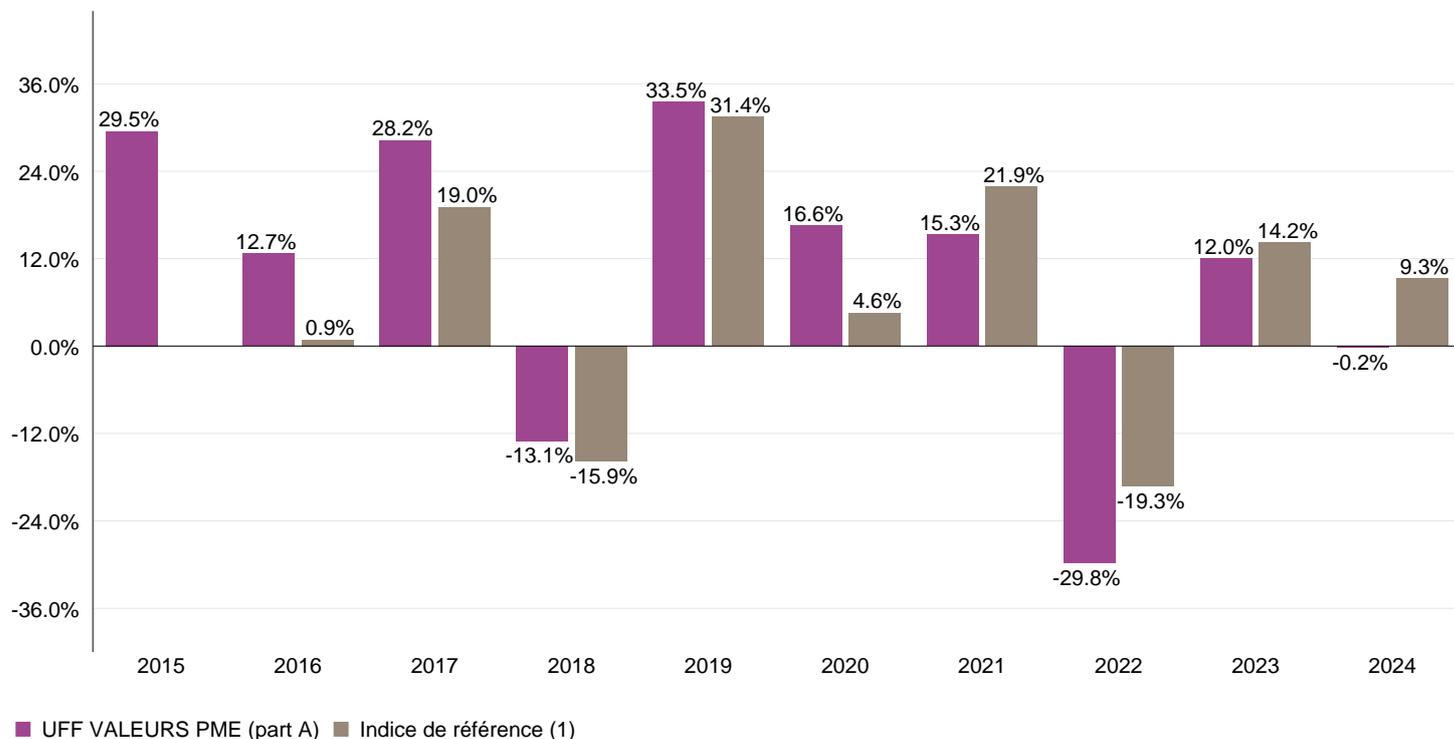
Commentaire de gestion

Un mois très agité sur les marchés marqué par une escalade des tensions commerciales entre les Etats-Unis et le reste du monde qui crée d'importantes incertitudes sur les perspectives de croissance mondiales. En Europe, l'Allemagne adopte un plan de soutien majeur pour relancer son économie. Ceci entraîne des tensions à la hausse sur les taux longs. Les écarts sectoriels sont très importants en mars avec une surperformance de 7 points de la « Value », portée par les valeurs cycliques et à faible durée. La performance est impactée par nos valeurs croissance, notamment celle exposées aux Etats-Unis : THULE -17 %, PANDORA -17 %, DIPLOMA -15 %. Nos valeurs défensives avec une valorisation plus modeste surperformer : EURONEXT +10 %, TELE2 +6 % ainsi que les titres exposés à l'Allemagne : SPIE +15 %, SCOUT24 +2 %. En mars, plusieurs mouvements significatifs avec l'entrée de deux banques italiennes, reconnaissant les changements structurels sur le secteur et des niveaux de valorisation toujours modérés. Nous initiions également deux titres défense : RENK (transmission pour les véhicules militaires) et HENSOLDT (électronique embarqué) qui disposent de carnet de commandes offrant une forte visibilité.

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 le MSCI Europe Mid Cap Net TR (dividendes réinvestis) depuis le 25/06/2021. Avant l'indice était le MSCI europe SM CAP NR

Date de création : 24/01/2014

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.

Données ESG du fonds maître au 31/03/2025

Méthodologie propriétaire de notation ESG (*)

3 piliers	% de la note globale	Critères
Environnement	Industrie ≈ 20% Service ≈ 15%	Politique & Actions
		Résultats
		Fournisseurs
		Impact environnemental des produits
		Fidélisation et progression
Social	Industrie ≈ 20% Service ≈ 25%	Protection
		Fournisseurs
		Impact social des produits
		Relations avec la société civile
Gouvernance	Industrie et services ≈ 60%	Compétences de l'équipe dirigeante
		Contre-pouvoir
		Respect des actionnaires minoritaires
		Evaluation des risques extrafinanciers

Notation ESG

% de valeurs couvertes par l'analyse ESG		70.62%
Environnement	6.0/10	
Social	5.7/10	
Gouvernance	7.2/10	

Impact des controverses :

Process : analyse au cas par cas des controverses et focus sur la matérialité vis-à-vis de l'entreprise analysée et pénalisation de la note ESG globale de l'entreprise si besoin. La Financière de l'Echiquier veillera à ce que au moins 90% de l'actif du fonds bénéficie d'une notation ESG interne supérieure ou égale à 4/10. Les titres non notés au moment de l'investissement feront l'objet d'une notation dans les 3 mois qui suivent l'investissement.

Intensité des émissions induites (données mensuelles)

(en tonne équivalent CO2 par million d'euro de valeur d'entreprise)

Fonds	66.2
Indice de référence	184.0

L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les données climatiques intégrées dans ce document sont issues d'un nouveau prestataire. Les différences de méthodologie avec le précédent prestataire sont susceptibles d'entraîner certaines variations dans les données présentées. Vous pouvez demander plus d'informations sur ces différentes méthodologies auprès de la société de gestion.

* L'approche extra-financière a été formalisée en 2007 avec la définition de la méthodologie propriétaire d'analyse des critères ESG de la Financière de l'Echiquier. Les valeurs en portefeuille sont sélectionnées selon cette méthodologie propriétaire. Le résultat des analyses présenté dans ce document est fondé sur une méthodologie propriétaire d'analyse des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance de La Financière de l'Echiquier.