

# UFF ACTIONS EUROPE EVOLUTIF A

## Objectif de gestion du fonds maître Europe Evolutif M

Le FCP a pour objectif de réaliser une performance supérieure à l'évolution de l'indicateur composite 50% Eurostoxx 50 Net Return + 50% €STR. Cet objectif de gestion est visé de concert avec une volatilité annuelle de 10% dans des conditions normales de gestion sur la durée de placement recommandée.

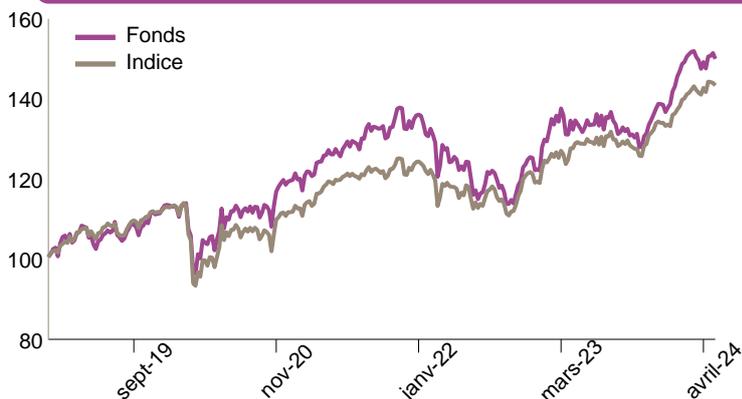
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/05/2024

Valeur liquidative	136.85 €
Actif net du fonds	92.18 M€
Actif net du maître	188.89 M€

## Evolution de la performance



L'indice de référence est composite. Depuis le 01/03/2021, il est constitué à 50% de l'Euro Stoxx 50 Net return et à 50 % de l'ESTR (Euro Short-Term Rate). Jusqu'au 29/11/2017, il était constitué à 50% de l'Euro Stoxx 50 Net return et à 50 % de l'EONIA (Euro Overnight Index Average). L'indice précédent était le STOXX Europe 600 (dividendes réinvestis).

## Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Stmicroelectronics N	Stellantis
Stellantis	Capgemini Se
Capgemini Se	Nkt A/S
Puig Brands Sa-B	Puig Brands Sa-B
Airbus Se	Azelis Group Nv

## Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Cie De Saint Gobain	0.35%	Cfd Sg Sxngr Index 1	-0.21%
Renault Sa	0.31%	Cac40 10 Euro	-0.20%
Muenchener Rueckver	0.25%	Dax Index Future	-0.19%
Asml Holding Nv	0.25%	Euro Stoxx 50	-0.16%
Schneider Electric S	0.22%	Mc Sg Lvmh 1230	-0.15%
<b>Total</b>	<b>1.38%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.91%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0012871192	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	14/09/2015	Frais de gestion direct :	1.40%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 8		

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.62%	1.23%	0.39%
YTD	8.27%	6.96%	1.30%
3 mois	0.74%	2.50%	-1.76%
6 mois	10.68%	8.84%	1.84%
1 an	13.44%	12.36%	1.08%
3 ans	17.98%	19.40%	-1.41%
5 ans	46.27%	36.63%	9.64%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	8.76%	Ratio de Sharpe	1.09
Volatilité de l'indice	6.62%	Ratio d'information	0.30
Tracking Error	3.55%	Beta	1.23

## 10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Asml Holding Nv	5.76%	Technologies
Novo Nordisk A/S-B	5.59%	Santé
Cie De Saint Gobain	4.91%	Industrie
Publicis Groupe	4.49%	Télécommunications
L'Oreal	4.19%	Consommation de base
Crh Plc	3.89%	Matériaux
Vinci Sa	3.48%	Industrie
Air Liquide Sa	3.34%	Matériaux
Totalenergies Se	3.28%	Energie
Schneider Electric S	3.13%	Industrie
<b>Total</b>	<b>42.08%</b>	

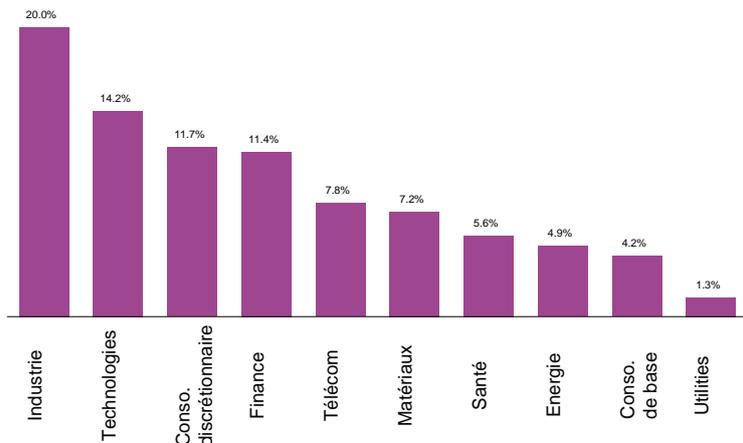
## Gérant financier du fonds maître



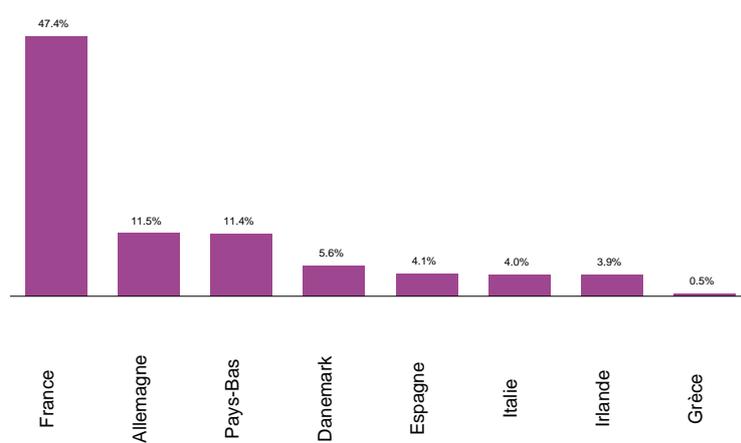
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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



## Répartition par pays du fonds maître



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2024</b> Fonds	3.16%	4.19%	2.05%	-2.86%	1.62%								8.27%
Indice	1.65%	2.66%	2.30%	-1.03%	1.23%								6.96%
<b>2023</b> Fonds	7.49%	3.33%	-0.78%	-1.34%	-0.42%	2.74%	0.67%	-2.56%	-1.59%	-1.71%	5.13%	2.23%	13.44%
Indice	4.94%	1.06%	1.14%	0.93%	-0.95%	2.30%	1.04%	-1.76%	-1.25%	-1.14%	4.13%	1.76%	12.64%
<b>2022</b> Fonds	-2.86%	-2.91%	0.10%	-2.62%	-0.94%	-6.79%	5.60%	-3.55%	-3.12%	4.00%	5.51%	-2.21%	-10.12%
Indice	-1.38%	-2.96%	-0.07%	-1.04%	0.47%	-4.44%	3.68%	-2.56%	-2.76%	4.52%	4.83%	-2.06%	-4.21%
<b>2021</b> Fonds	-2.22%	3.06%	3.56%	0.89%	0.78%	0.89%	1.42%	2.06%	-1.72%	3.59%	-1.95%	2.54%	13.41%
Indice	-0.94%	2.24%	3.86%	0.89%	1.15%	0.33%	0.37%	1.29%	-1.71%	2.54%	-2.18%	2.89%	11.06%
<b>2020</b> Fonds	-1.90%	-2.74%	-5.07%	3.33%	1.58%	3.33%	-0.22%	1.72%	-1.14%	-2.71%	9.55%	1.18%	6.30%
Indice	-1.34%	-4.27%	-7.92%	2.75%	2.42%	3.24%	-0.78%	1.59%	-1.14%	-3.70%	8.73%	0.88%	-0.54%
<b>2019</b> Fonds	1.71%	2.93%	-0.71%	3.38%	-5.27%	3.83%	1.21%	-0.96%	1.36%	0.72%	2.19%	1.22%	11.88%
Indice	2.72%	2.19%	0.91%	2.62%	-2.79%	2.95%	-0.05%	-0.51%	2.10%	0.55%	1.37%	0.59%	13.24%

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

## Commentaire de gestion

Sous l'impulsion des publications des entreprises rassurantes et l'espoir d'une baisse rapide des taux en Europe, les marchés ont repris leur marche en avant avec des hausses de 2.63% pour le stxx600, 4.80% pour le S&P500 et 6.28% pour le Nasdaq, bien aidé par l'excellente publication de Nvidia.

La qualité des publications s'est reflétée dans les performances boursières des secteurs ayant le mieux publiés : on retrouve ainsi les services financiers (+6.83%), les télécoms (+5.57%), les valeurs industrielles (+4.38%) (dont Alstom à +28.24%) et les matériaux de construction (St Gobain +7.9%). Seuls deux secteurs finissent dans le rouge : l'Energie (-0.95%) et le secteur automobile (-2.72%).

Au global, le consensus a légèrement relevé ses attentes et prévoit désormais pour l'Europe une croissance de bpa de 4.5% (+20 pb) en 2024 et de 10.5% en 2025 pour le stxx600 et +7.31% en 2024 et +13% en 2025 pour le S&P500.

Coté macro-économique, les investisseurs se sont focalisés sur les discours des banquiers centraux. La FED, tout en excluant une hausse des taux, devrait rester patiente et dépendante des données économiques, J.Powel ne déviant pas de son verbatim « higher for longer » vu le niveau d'inflation core à +3.6% en avril.

A ce jour, le consensus anticipe une première baisse des taux en novembre aux Etats-Unis et de manière plus consensuelle, la BCE devrait très probablement agir dès le 6 juin avec une baisse de 25pb (l'inflation étant stabilisée autour de +2.6% en avril), suivie par la BoE en août. Dans ce contexte, Europe Evolutif M enregistre une hausse 1,74% contre 1,23% pour son indice de référence. Les 3 principaux contributeurs du portefeuille ont été Saint Gobain, BNP Paribas et ASML alors que nos 3 principaux détracteurs ont été LVMH, TotalEnergies et Stellantis.

Nous avons réhaussé l'exposition nette aux actions à 66,5% en rachetant une partie de nos positions à la vente sur les futures Eurostoxx50 et CAC40.

À la suite des publications, nous avons soldé nos positions en NKT (valorisation élevée), et nous avons allégé CAP Gemini en fin de mois à la suite de la mauvaise publication de Salesforce aux Etats-Unis.

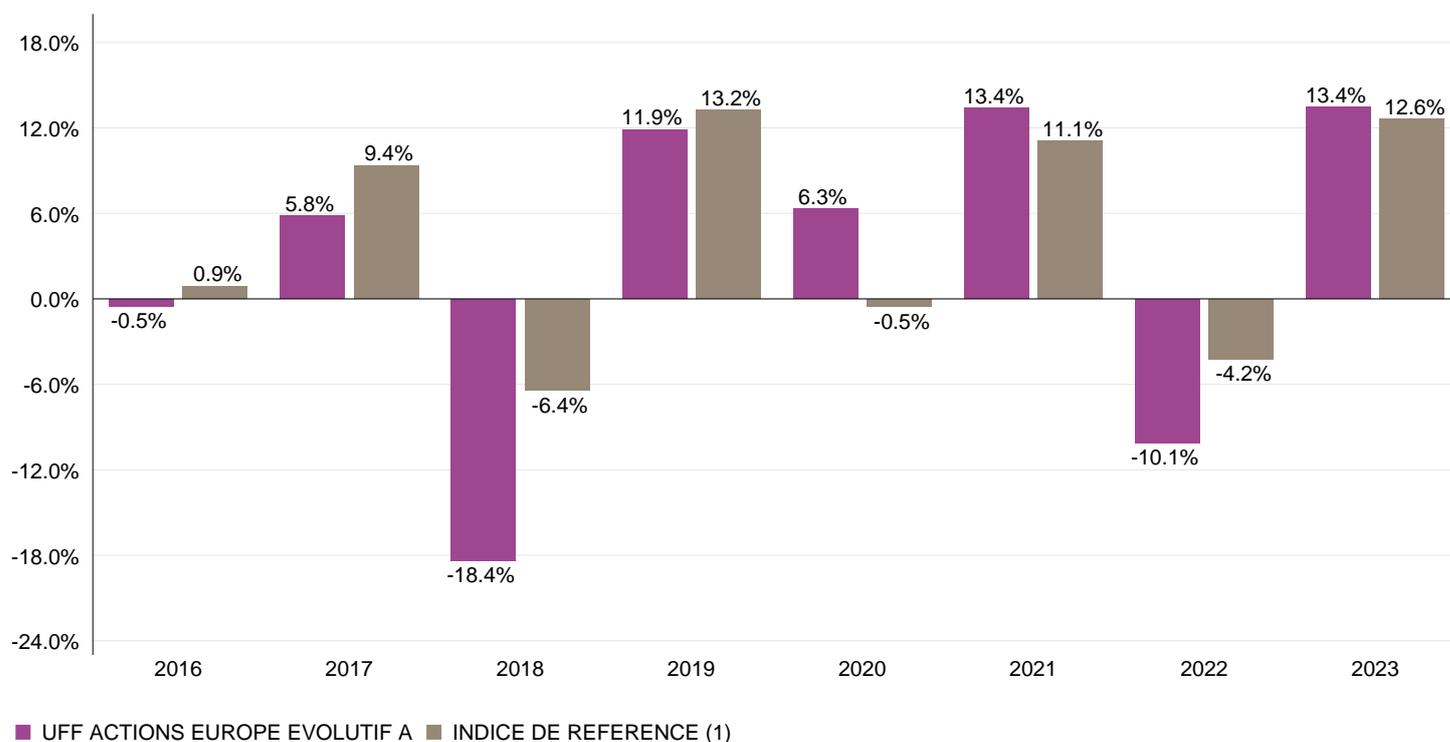
Nous avons introduit deux valeurs « values » qui nous semblent injustement valorisées : Alstom et Renault.

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 depuis sa création le 14/09/2015 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 composite. Depuis le 01/03/2021, il est constitué à 50% de l'Euro Stoxx 50 Net return et à 50 % de l'ESTR (Euro Short-Term Rate). Jusqu'au 29/11/2017, il était constitué à 50% de l'Euro Stoxx 50 Net return et à 50 % de l'EONIA (Euro Overnight Index Average). L'indice précédent était le STOXX Europe 600 (dividendes réinvestis).

**Date de création :** 14/09/2015

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 Asset Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.*