UFF GRANDES MARQUES CT

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Objectif de gestion du fonds maître Uff Grandes Marques (Part M)

Le FCP a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance (diminuée des frais de gestion financière) supérieure à l'indicateur de référence MSCI World en s'exposant aux grandes marques internationales reconnues, au moyen d'une gestion discrétionnaire active et d'une exposition aux marchés actions de toutes zones géographiques.

Profil de risque

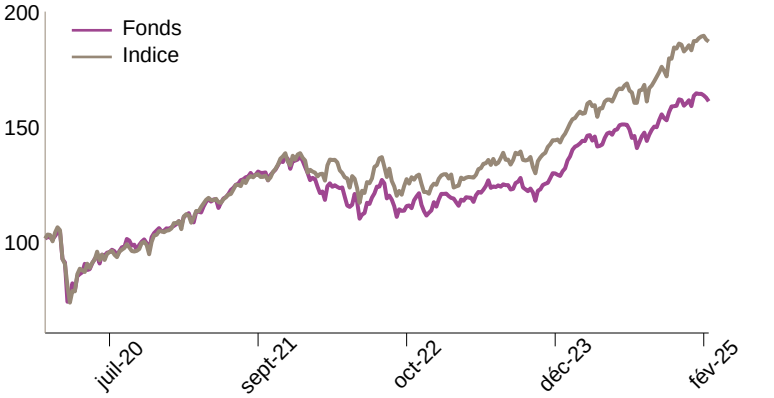
1 2 3 **4** 5 6 7

risque faible — risque élevé

Chiffres clés au 28/02/2025

Valeur liquidative	206.96 €
Actif net du fonds	21.30 M€
Actif net du maître	155.14 M€

Evolution de la performance



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1.97%	-0.76%	-1.20%
YTD	0.95%	2.34%	-1.39%
3 mois	1.24%	1.66%	-0.43%
6 mois	9.26%	11.22%	-1.96%
1 an	12.88%	20.31%	-7.43%
3 ans	33.05%	44.60%	-11.55%
5 ans	74.55%	102.56%	-28.02%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	10.08%	Ratio de Sharpe	0.92
Volatilité de l'indice	11.64%	Ratio d'information	-0.85
Tracking Error	8.72%	Beta	0.60

L'indicateur de référence du FCP est l'indice MSCI World depuis le changement de gestion le 10/09/2019. Avant, l'indice était composé à 50% du MSCI Daily TR Net North America Local Index dividendes réinvestis, euro hedged et à 50% du MSCI Daily TRNet Pacific Local Index dividendes réinvestis, euro hedged.

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Novo Nordisk A/S-B	Eli Lilly & Co

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Microsoft Corp	5.56%	Technologies
Nvidia Corp	5.25%	Technologies
Jpmorgan Chase & Co	2.85%	Finance
Morgan Stanley	2.62%	Finance
Alphabet Inc-Cl A	2.54%	Télécommunications
American Express	2.47%	Finance
Blackrock Inc	2.33%	Finance
Salesforce.Com Inc	2.20%	Technologies
Accenture Plc-Cl A	2.03%	Technologies
Booking Holdings Inc	2.02%	Consommation discrétionnaire
Total	*29.88%*	

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Coca-Cola Co/The	0.21%	Alphabet Inc-Cl A	-0.50%
Nvidia Corp	0.21%	Alphabet Inc-Cl C	-0.36%
Eli Lilly & Co	0.14%	Deckers Outdoor Corp	-0.34%
Bnp Paribas	0.12%	On Holding Ag-Class	-0.33%
Sony Corp	0.11%	Salesforce.Com Inc	-0.32%
Total	*0.79%*	*Total*	*-1.85%*

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0010423434	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	09/03/2007	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.35%
Centralisation :	11:00	Frais de gestion indirect (max) :	1.17%
Classification SFDR	Article 8	Commission de surperformance :	Néant

Gérant financier du fonds maître

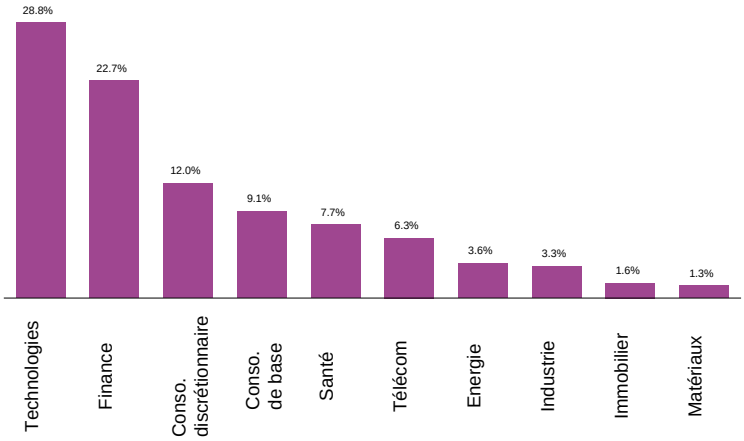
Ofi invest Asset Management

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié 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.

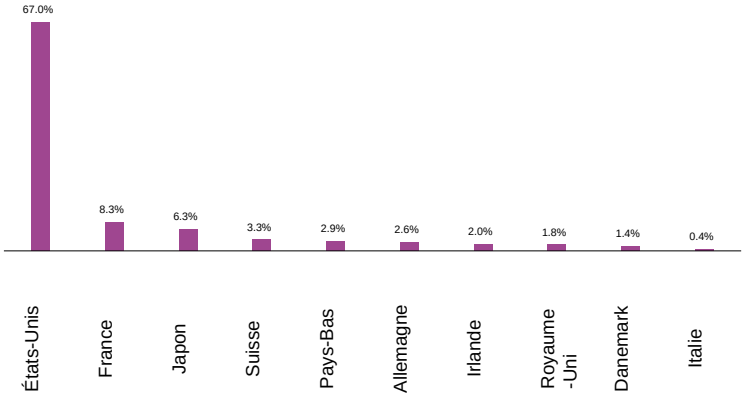
UFF GRANDES MARQUES CT

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

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
2025	Fonds	2.97%	-1.97%											0.95%
	Indice	3.13%	-0.76%											2.34%
2024	Fonds	4.88%	5.46%	2.55%	-3.22%	3.43%	3.07%	-3.90%	1.60%	1.49%	2.12%	4.13%	0.29%	23.68%
	Indice	2.91%	4.63%	3.39%	-2.72%	2.89%	3.35%	0.79%	0.34%	1.00%	0.76%	7.50%	-0.66%	26.60%
2023	Fonds	5.23%	1.18%	-1.29%	0.68%	1.85%	2.27%	0.74%	0.45%	-2.19%	-4.08%	6.63%	2.80%	14.70%
	Indice	5.22%	-0.05%	0.63%	0.14%	2.52%	3.63%	2.28%	-0.84%	-1.91%	-2.74%	5.96%	3.62%	19.60%
2022	Fonds	-7.57%	-4.45%	2.26%	-0.21%	-6.12%	-3.11%	7.63%	3.62%	-11.68%	4.28%	3.63%	-5.96%	-17.95%
	Indice	-3.92%	-2.72%	3.72%	-3.29%	-1.45%	-6.41%	10.67%	-2.84%	-6.90%	6.24%	2.66%	-7.62%	-12.78%
2021	Fonds	0.70%	2.09%	5.58%	2.66%	0.34%	3.91%	3.75%	0.89%	-1.94%	5.16%	2.16%	0.78%	29.13%
	Indice	-0.29%	2.66%	6.71%	2.18%	-0.12%	4.64%	1.80%	2.95%	-2.37%	5.82%	0.56%	3.21%	31.07%
2020	Fonds	1.20%	-8.54%	-11.44%	10.40%	2.38%	1.56%	-0.20%	7.94%	-2.76%	-2.27%	10.15%	0.35%	6.48%
	Indice	0.67%	-7.64%	-13.14%	11.12%	3.22%	1.66%	-0.48%	5.48%	-1.53%	-2.42%	9.83%	1.91%	6.33%

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

Commentaire de gestion

Deux mois après le début de l'année, l'agitation ne faiblit pas. L'administration Trump continue de secouer les marchés avec des annonces fracassantes, du projet pharaonique "Stargate" à une diplomatie musclée avec l'Asie et l'Amérique latine. Les barrières douanières vont et viennent, et sont autant de moyens de négociation. Cette stratégie offensive, visant à asseoir la suprématie américaine, ravive l'incertitude et ranime la volatilité, au grand dam des investisseurs cherchant encore leurs repères.

La saison des publications touche à sa fin aux Etats-Unis. Globalement, les résultats des entreprises américaines sont sans grande surprise, et affichent près de 12% de croissance sur un an. Le consensus pour l'exercice 2025 bouge peu, et reflète des discours d'entreprise toujours assez conservateurs. Peu d'entre elles ont commenté sur une accélération du momentum d'activité depuis le début de l'année, et peu d'entre elles prennent également le risque de revoir significativement les guidances à la hausse sur l'ensemble de l'exercice.

Les bourses européennes maintiennent leur élan. Les espoirs de résolution du conflit ukrainien n'y sont sans doute pas étrangers. Les résultats des urnes allemandes laissent également planer l'espoir d'une bouffée d'oxygène de dépenses publiques pouvant aider à relancer la machine industrielle outre-Rhin. A mi-chemin des publications de résultats, on ne constate pas non plus de mauvaises surprises susceptibles de faire dérayer le "rattrapage" européen. Et c'est la défense qui ce mois-ci surperforme, nouvelle donne géopolitique oblige.

La Chine continue quant à elle se surfer sur l'effet Deepseek, avec une performance proche de 20% depuis le début de l'année, tirée en grande partie par le secteur des valeurs technologiques chinoises. Et récemment, c'est cette même tech chinoise qui avait rendez-vous avec Xi Jinping pour démontrer les pleines capacités du secteur, à l'heure où la tech américaine semble omniprésente.

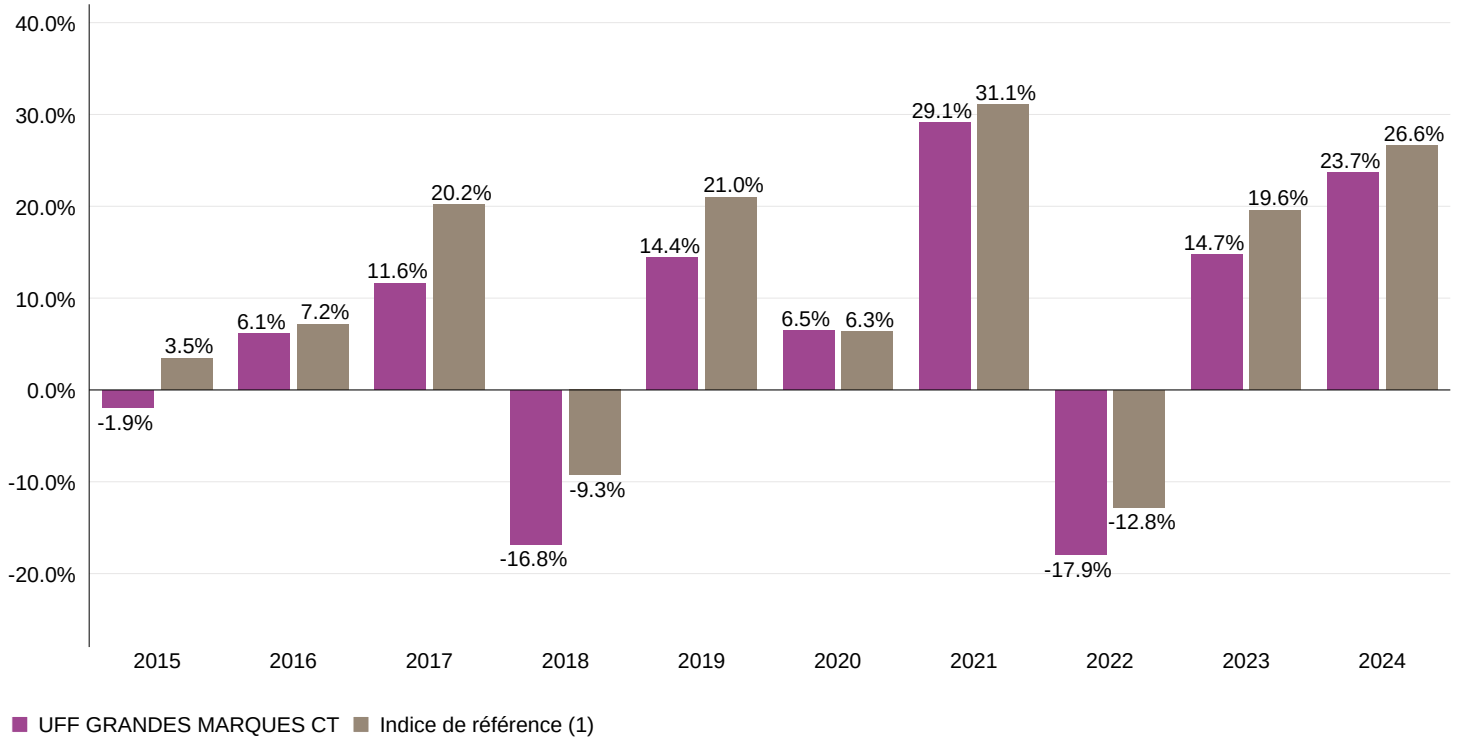
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente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

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'indicateur de référence du FCP est l'indice MSCI World depuis le changement de gestion le 10/09/2019. Avant, l'indice était composé à 50% du MSCI Daily TR Net North America Local Index dividendes réinvestis, euro hedged et à 50% du MSCI Daily TRNet Pacific Local Index dividendes réinvestis, euro hedged.

Date de création : 09/03/2007

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 simplifié 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 Grandes Marques

Rapport ESG du fonds maître

Décembre 2024

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
	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 : Best in Class

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'indice de référence.
Pour être éligible à l'investissement, une société doit figurer parmi les 80% les mieux notées de chaque secteur (11 secteurs identifiés).
Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non notés ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

INDICE DE REFERENCE

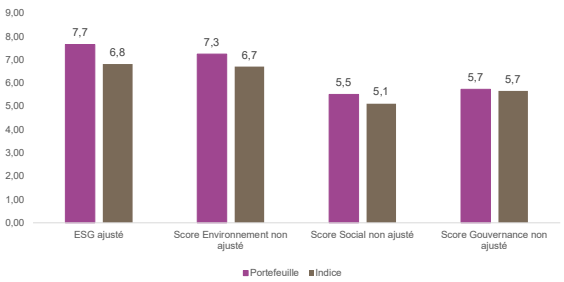
MSCI World (dividendes nets réinvestis)

Couverture par un score ESG *

Portefeuille 98,2%

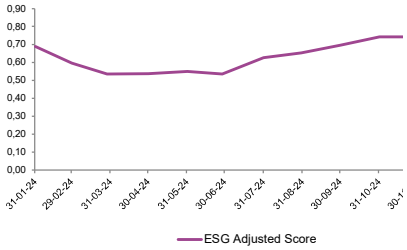
** en pourcentage de l'actif net, hors liquidités*

Score ESG



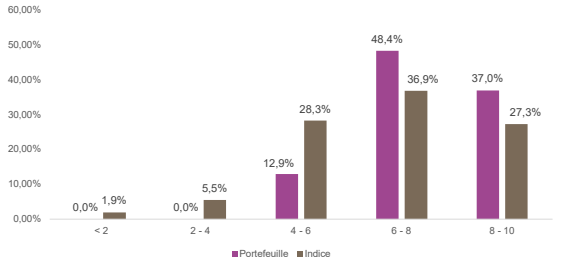
Source : BRS & MSCI au 31/12/2024

Evolution du score ESG relatif



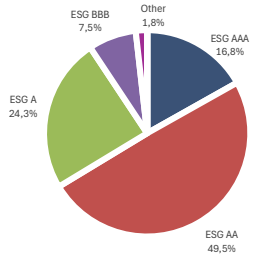
Source : BRS & MSCI au 31/12/2024

Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 31/12/2024

Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 31/12/2024

Top 10 émetteurs : score ESG

Nom	Poids dans le portefeuille en %	Score ESG ajusté
ZOETIS INC	1,41%	10,0
NVIDIA CORPORATION	6,14%	10,0
DECKERS OUTDOOR CORPORATION	1,98%	10,0
SAP SE	1,23%	10,0
SONY GROUP CORP	1,05%	10,0
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,95%	10,0
ASML HOLDING NV	0,84%	10,0
INFINEON TECHNOLOGIES AG	0,84%	10,0
HOYA CORP	0,53%	10,0
DASSAULT SYSTEMES	0,29%	10,0
Total	15,25%	

Source : BRS & MSCI au 31/12/2024

Top 10 émetteurs : intensité carbone

Nom	Poids dans le portefeuille en %
BOOKING HOLDINGS INC	1,61%
CAIXABANK SA	0,00%
DECKERS OUTDOOR CORPORATION	1,94%
ING GROEP NV	0,98%
NINTENDO CO LTD	0,68%
BELFIUS BANQUE SA	0,00%
AYVENS SA	0,00%
METLIFE INC	1,19%
PROLOGIS INC	1,44%
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	0,60%
Total	8,44%

Source : BRS & MSCI au 31/12/2024

Intensité carbone *

(en tonnes de CO2 par Million de dollars de revenus)

31/12/2024	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	31,2	91,8	-60,5

30/09/2024	Portefeuille	Indice
Total	30,4	100,9

** souverains compris*

Source : BRS & MSCI au 31/12/2024

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les perfo sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.m 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.

UFF Grandes Marques

RAPPORT ESG

Décembre 2024

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
	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 : Best in Class

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'indice de référence.
Pour être éligible à l'investissement, une société doit figurer parmi les 80% les mieux notées de chaque secteur (11 secteurs identifiés).
Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non notés ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

INDICE DE REFERENCE

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

Glossaire

Couverture par un score 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 en 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). Sc 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 pondérés des scores relatifs aux problématiques du pilier Gouvernance, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : M

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 é 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

Intensité carbone : Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalen million de USD de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions directes induites par la d'énergie fossile) et Scope 2 (émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité). Ainsi, pour chaque million de dollars de chiffre d'affaire, les en portefeuille émettent X tonnes d'équivalent CO2.

Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective : Il représente le pourcentage moyen des employés représentés par une convention collecti 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 portefeuill 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 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 :

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

Données au 31/12/2024

		Portefeuille	couverture (% encours)	Indice	couverture (% encours)
Environnement	Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de USD de chiffre d'affaires)	31,2	98,2%	91,8	99,8%
Social	Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective	30,0	36,7%	28,9	37,3%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	80,7	98,2%	80,9	99,8%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	100,0	97,0%	99,3	97,3%

Données au 29/12/2023

		Portefeuille	couverture (% encours)	Indice	couverture (% encours)
Environnement	Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de USD de chiffre d'affaires)	41,0	98,4%	105,5	99,9%
Social	Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective	31,6	43,9%	30,0	41,3%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	81,1	97,9%	80,3	98,6%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	100,0	97,9%	98,9	97,6%

Source : BRS & MSCI au 31/12/2024

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les perfo sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.m 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.

Conseil
ion
imoine

11-24 31-12-24

Intensité carbone

0,2
0,2
0,2
0,2
0,5
0,7
0,7
0,8
0,8
0,8

Relatif

-70,5

ormances ne
yria-am.com

Conseil
ion
imoine

treprises. Ce

urce : MSCI

MSCI ESG

nergétiques)

nt CO2), par
combustion
ntreprises du

ve parmi les

le. La mise à

principes du
MSCI ESG