

UFF VALEURS PME M



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.

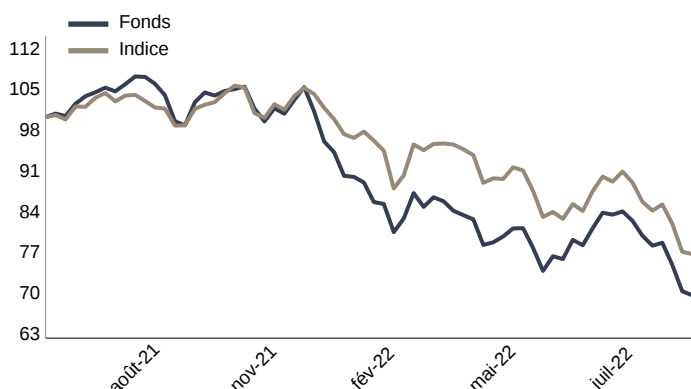
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2022

Valeur liquidative	700.84 €	Nombre de positions	40
Actif net du fonds	232.92 M€	Taux d'investissement	97.33%

Evolution de la performance



L'indice de référence est le MSCI World.

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Bnp Paribas Mois	Simcorp A/S
Clasquin	Vidrala Sa
Halma Plc	Gn Store Nord A/S
Vat Group Ag	Amplifon Spa

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
B&C Speakers Spa 0.05%	Neoen Sa -0.85%
Dont Nod Entertainmen 0.01%	Neurones -0.76%
Bnp Paribas Mois 0.00%	Simcorp A/S -0.64%
	Dechra Pharmaceutical -0.61%
	Gn Store Nord A/S -0.61%
Total 0.06%	Total -3.47%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-11.15%	-8.73%	-2.42%
YTD	-34.02%	-27.20%	-6.82%
3 mois	-7.74%	-7.29%	-0.45%
6 mois	-19.29%	-19.49%	0.19%
1 an	-30.55%	-22.76%	-7.78%
3 ans	-	-	-
Création	-29.92%	-23.27%	-6.65%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	20.67%	Ratio de Sharpe	-1.46
Volatilité de l'indice	18.64%	Ratio d'information	-0.95
Tracking Error	8.16%	Beta	1.02

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Edenred	5.15%	Technologies
Worldline Sa	4.94%	Technologies
Neurones	4.52%	Technologies
Neoen Sa	4.45%	Services aux collectivités
Moncler	4.42%	Consommation discrétionnaire
Sartorius Stedim Biot	4.35%	Santé
Afer-Flore	3.62%	Fonds actions
Euronext Nv	3.54%	Finance
Alten Sa	3.44%	Technologies
Ostrum Actions Eur	3.21%	Fonds actions
Total	41.64%	

Caractéristiques du FCP

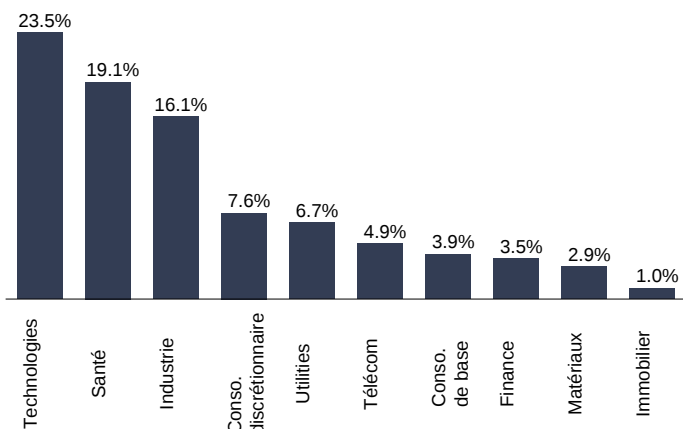
Code ISIN :	FR0014003406	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	25/06/2021	Frais de gestion direct :	0.64%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

Gérant financier

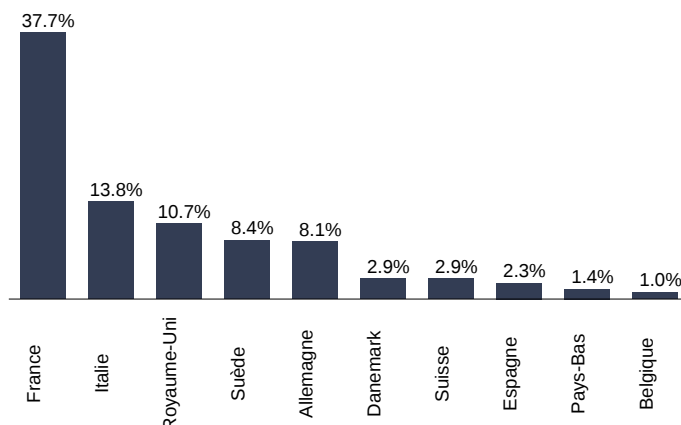


FINANCIERE DE L'ECHEQUIER

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
2022	Fonds	-13.20%	-5.38%	-0.46%	-4.12%	-1.48%	-7.40%	11.12%	-6.54%	-11.15%				-34.02%
	Indice	-6.60%	-3.35%	0.16%	-1.58%	-2.34%	-9.65%	8.85%	-6.67%	-8.73%				-27.20%
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

L'environnement reste compliqué pour les marchés actions qui finissent le mois de septembre sur une des pires performances depuis le mois de mars 2020.

Dans un climat de ralentissement économique, notamment en Europe, les banques centrales n'infléchissent pas leur discours, au contraire, et place toujours la lutte contre l'inflation comme objectif prioritaire. Les politiques monétaires très restrictives génèrent de fortes tensions sur les taux d'intérêt, entraînant une compression des multiples de valorisation du marché action.

Dans ce contexte, le fonds sous-performe légèrement son indice. L'aspect défensif et résilient du portefeuille, avec la bonne résistance de titres comme Beijer Ref ou Halma, n'est pas suffisant pour compenser son biais croissance (les valeurs de croissance, à l'image de Carl Zeiss sont très impactées par la réduction des multiples de valorisations).

Nous conservons un biais prudent pour les prochains mois, avec une poche cyclique du portefeuille très réduite et des liquidités autour de 10%. Le profil rendement risque du fonds nous paraît très favorable à moyen terme, avec de nombreuses valeurs traitant sur des niveaux de valorisation sur des plus bas de 7 à 8 ans.

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, DICI 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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.

