# MYRIA ASSET MANAGEMENT

## Document d'informations clés

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

Nom du produit : **UFF ALPHA BONDS (part A)**
Nom de l'initiateur du PRIIP : **Myria Asset Management**
ISIN : **FR0012880169**
Site internet de l'initiateur du PRIIP : **www.myria-am.com**
Appelez le **01 41 10 31 33** pour de plus amples informations
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Myria Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Myria Asset Management est agréée en France sous le N° GP-14000039 et réglementée par l'AMF.
Date de production du document d'informations clés : **01/10/2025**

## Avertissement

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## En quoi consiste ce produit ?

**L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte de critères extra-financiers dans sa gestion.**

### Type : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)

### Durée : L'OPCVM a été créé le 14/09/2015 et sa durée d'existence prévue est de 99 ans.

### Objectifs

L'OPCVM est un fonds nourricier et il est investi à hauteur de 90 % minimum de son actif net en part du fonds maître de classe SI en Euro du fonds DNCA Invest Alpha Bonds, compartiment de la SICAV DNCA Invest de droit luxembourgeois. Le reste sera investi en liquidités. L'OPCVM a les mêmes caractéristiques que son fonds maître.
L'objectif de gestion du fonds maître est de *offrir sur la durée recommandée supérieure à trois ans, une performance supérieure, nette de tout frais, à celle de l'indice €STER majoré de 2,10%. Cet objectif de performance est recherché en l'associant à une volatilité annuelle inférieure à 5%. dans les conditions normales de marché. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux / sociétaux et de gouvernance (ESG).*
La performance de l'OPCVM sera inférieure à celle du fonds maître notamment en raison de ses propres frais de gestion.
*L'univers d'investissement initial est composé d'obligations d'État émises par les pays des Nations unies qui intègrent les 17 Objectifs de développement durable. Cet univers comprend également des obligations d'entreprises et des titres apparentés d'émetteurs ayant leur siège social dans les pays de l'OCDE, des titres ayant une notation d'au moins B- par Standard & Poor's ou considérés comme équivalents, et des agences supranationales. De cet univers d'investissement initial sont exclus les émetteurs controversés ou en infraction grave avec les principes du Pacte mondial des Nations unies (par exemple : droits de l'homme ou lutte contre la corruption) sur la base de l'approche interne. En outre, une politique stricte d'exclusion des armes controversées et d'exclusion sectorielle est mise en oeuvre et est disponible sur le site web de DNCA. Le processus d'investissement et la sélection d'actions et d'obligations qui en découle tiennent compte d'une notation interne concernant la responsabilité des entreprises sur la base d'une analyse extra-financière au moyen d'un modèle de notation propriétaire (ABA, Above & Beyond Analysis) développé en interne par DNCA. Ce modèle est axé sur les piliers suivants : responsabilité d'entreprise, controverses, dialogue et engagement avec les émetteurs. Le risque existe que les modèles utilisés pour prendre ces décisions d'investissement ne remplissent pas les tâches pour lesquelles ils ont été conçus. L'utilisation de l'outil propriétaire repose sur l'expérience, les relations et l'expertise de DNCA avec la méthode "best in universe". Il peut y avoir un biais sectoriel. Le produit procédera à l'analyse extra-financière d'au moins 90% de ses titres, à l'exclusion des liquidités, des équivalents de liquidités, des produits dérivés et des fonds du marché monétaire, tout en excluant 20% des plus mauvais émetteurs de son univers d'investissement.*

*Le processus d'investissement est constitué de la combinaison de stratégies incluant une stratégie directionnelle long/short visant à optimiser la performance du portefeuille en fonction des anticipations de taux d'intérêt et d'inflation ; une stratégie de courbe de taux d'intérêt visant à exploiter les variations des spreads entre les taux à long terme et les taux à court terme ; une stratégie d'arbitrage visant à rechercher la valeur relative sur différentes classes d'actifs obligataires ; une stratégie de crédit fondée sur l'utilisation d'obligations émises par le secteur privé.*

*La duration modifiée du produit restera comprise entre -3 et +7, sans aucune restriction sur la duration modifiée des titres individuels du produit.*

*Le produit n'investira à aucun moment plus de 25% de ses actifs totaux dans des obligations d'émetteurs non membres de l'OCDE, quelle que soit la devise. Le produit sera uniquement investi dans des titres ayant une notation d'au moins B- par Standard & Poor's ou considérée comme équivalente, au moment de l'achat. Les titres à revenu fixe susceptibles d'être rétrogradés en cours de vie en dessous de la note B- ne peuvent excéder 10 % de ses actifs totaux.*

*Le produit investit principalement dans des titres de créance à taux fixe, à taux variable ou indexés sur l'inflation et dans des titres de créance négociables dans les limites suivantes : obligations convertibles ou échangeables : jusqu'à 100% de ses actifs totaux et obligations convertibles contingentes (Coco Bonds) : au maximum 20% de ses actifs totaux, actions (par le biais d'obligations convertibles, d'obligations convertibles synthétiques ou d'options sur le marché des actions futures) : jusqu'à 10% de l'actif du produit peut être exposé au marché des actions.*

*Le produit peut investir jusqu'à 10% de son actif net en parts et/ou actions d'OPCVM et/ou d'autres OPC.*

*Le produit utilisera tous types d'instruments dérivés éligibles négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré lorsque ces contrats sont mieux adaptés à l'objectif de gestion ou offrent des coûts de négociation inférieurs. Ces instruments peuvent inclure, sans s'y limiter, des contrats à terme, des options, des swaps, des CDS sur indices, des CDS. Le produit peut investir dans des titres libellés dans n'importe quelle devise. L'exposition à une devise autre que la devise de base peut être couverte par rapport à la devise de base afin de modérer les risques de change, sans que cela ne représente plus de 40 % de l'actif total du produit..*
La performance de l'OPCVM résulte de l'évolution de la valeur des parts de l'OPCVM maître.
**Indicateur de référence**
*Compte tenu de l'univers d'investissement très large du compartiment DNCA Invest Alpha Bonds, de la stratégie d'investissement et donc de sa volatilité potentielle, l'€STR +2,10% qui est l'objectif de performance, ne peut pas être considéré comme un indicateur de référence. L'€STR (Euro Short Term Rate) est un indice calculé par la Banque Centrale Européenne et qui représente la référence du prix de l'argent au jour le jour sur le marché interbancaire de la zone Euro.*
**Affectation des revenus**
Capitalisation
**Fréquence de valorisation**
La valeur liquidative est calculée chaque jour de bourse à Paris à l'exception des jours fériés légaux et de fermeture de Bourse.
L'investisseur peut demander la souscription ou le rachat de ses parts, soit en montant, soit en nombre de parts, auprès du centralisateur CACEIS Bank. L'heure limite de réception des ordres qui sont traités à cours inconnu sur la base de la prochaine valeur liquidative est fixée à 11:00 le jour ouvré précédant le jour d'établissement de la valeur liquidative. Pour les souscriptions ou les rachats qui passent par l'intermédiaire d'un autre établissement, un délai supplémentaire pour acheminer ces ordres est nécessaire pour le traitement des instructions.
**Investisseurs de détails visés**
Personnes ayant une connaissance suffisante des marchés financiers et souhaitant réaliser un investissement dans le cadre d'une détention recommandée d'une durée minimale de 3 ans, étant rappelé que l'OPCVM présente un risque de perte en capital. Le montant qu'il est raisonnable d'investir dépend de la situation patrimoniale et des objectifs de l'investisseur au regard de l'horizon d'investissement recommandé et de l'acceptation des risques liés à cet investissement.
**Dépositaire :** Caceis Bank
Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, rapport semestriel, reporting mensuel) sont disponibles en langue française à l'adresse suivante. Ils peuvent également être adressés par courrier dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'investisseur auprès de :
**Union Financière de France** - UFF Contact - 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes - France 0 805 805 809 (appel et service gratuits) - www.uff.net
La valeur liquidative est disponible sur le site Internet : www.uff.net.
Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, rapport semestriel, reporting mensuel) du fonds maître peuvent être fournis sur demande auprès de :
**MYRIA Asset Management** - 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes - France - Téléphone : 01 41 10 31 33

# MYRIA ASSET MANAGEMENT

## Document d'informations clés

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?




L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :**

**- Risque de crédit :** l'émetteur d'un titre de créance n'est plus en mesure de payer les coupons ou de rembourser le capital.

**- Risque de liquidité :** Les marchés sur lesquels le fonds intervient peuvent être occasionnellement affectés par un manque de liquidité temporaire, sa valeur liquidative peut donc baisser plus rapidement et plus fortement en raison des conditions de prix auxquelles il peut être amené à liquider, initier ou modifier des positions.

**- Risque de contrepartie :** Il est lié à la conclusion de contrats sur instruments financiers à terme négociés sur les marchés de gré à gré. Il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement. Ainsi, le défaut de paiement d'une contrepartie pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Les dispositions en matière de souscription/rachat du fonds maître, dans lequel est investi votre OPCVM, sont expliquées dans la rubrique « conditions de souscriptions et de rachats » du prospectus du fonds maître.

## Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| **Période de détention recommandée : 3 ans**<br>**Exemple d'investissement : 10 000 EUR** | | **Si vous sortez après : 1 an** | **Si vous sortez après : 3 ans** |
|---|---|---|---|
| **Scénarios** | | | |
| **Minimum** | **Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.** | | |
| **Tensions** | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen | 8091.31 EUR<br>-19.09 % | 8468.2 EUR<br>-5.39 % |
| **Défavorable*** | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen | 9022.56 EUR<br>-9.77 % | 9017.78 EUR<br>-3.39 % |
| **Intermédiaire**** | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen | 9995.79 EUR<br>-0.04 % | 9854.68 EUR<br>-0.49 % |
| **Favorable***** | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen | 10722.08 EUR<br>7.22 % | 10946.96 EUR<br>3.06 % |

*Le scénario défavorable s'est déroulé durant la période entre septembre 2019 et septembre 2022.

**Le scénario neutre s'est déroulé durant la période entre octobre 2017 et octobre 2020.

***Le scénario favorable s'est déroulé durant la période entre août 2022 et août 2025.

## Que se passe-t-il si Myria Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit

# MYRIA ASSET MANAGEMENT

## Document d'informations clés

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé :
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

| Investissement initial de 10 000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---|---|---|
| Coûts totaux | 131.0 EUR | 392.38 EUR |
| Incidence sur le rendement par an (*) | 1.31 % | 1.3 % |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0.81 % avant déduction des coûts et de -0.49 % après cette déduction.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---|
| **Coûts d'entrée** | Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit. | 0 EUR |
| **Coûts de sortie** | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit. | 0 EUR |
| **Coûts récurrents prélevés chaque année** | | |
| **Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation** | 1.46 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation. | 146.0 EUR |
| **Coûts de transaction** | Nous ne facturons pas de coûts de transaction pour ce produit. | 0 EUR |
| **Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions** | | |
| **Commissions liées aux résultats** | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | 0 EUR |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La durée de placement recommandée est de 3 ans au minimum en raison de la nature du sous-jacent de cet investissement.
La détention pour une durée inférieure à la période recommandée peut ne pas être dans l'intérêt l'investisseur.
Vous pouvez obtenir le remboursement de la totalité ou partie de votre investissement avant la durée de placement recommandée ou le détenir plus longtemps
Il n'y a pas de pénalités facturées aux désinvestissements anticipés.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez formuler une réclamation selon le cas suivant :
Si votre réclamation concerne la personne qui vous fournit des conseils sur le produit ou bien vous le propose, veuillez contacter cette personne directement.
Si votre réclamation concerne plus spécifiquement le produit lui-même, vous pouvez adresser un courrier à l'adresse suivante :
Myria Asset Management: 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes - FRANCE.

## Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur ce fonds, telles que le prospectus, le Règlement ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, auprès de la société de gestion ou en ligne à l'adresse www.myria-am.com. Le DIC, les rapports et compte périodiques de l'OPCVM maître peuvent être fournis sur demande.
Les informations relatives aux performances passées sont disponibles sur le lien suivant : www.myria-am.com jusqu'à 10 ans en fonction de la date de création de la part.
Le fonds est classé Article 8 au sens de la Réglementation SFDR.Les informations relatives à la finance durable sont disponibles sur le lien suivant : https://www.myria-am.com/notre-gamme-de-fonds.