

# UFF EPARGNE GLOBAL ALLOCATION

## Objectif de gestion du fonds maître Global Allocation M

Le FCP a pour objectif de d'offrir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence : 30% EURO STOXX® + 30% MSCI World Ex EMU + 40% Bloomberg Barclays Euro Aggregate.

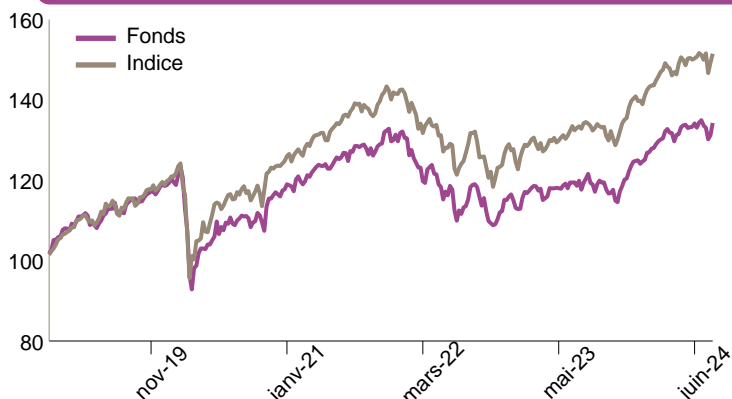
## Profil de risque



## Chiffres clés au 27/08/2024

Valeur liquidative	1133.36 €
Actif net du fonds	38.96 M€
Actif net du maître	287.45 M€

## Evolution de la performance



L'indice est composé à 30% de l'EURO STOXX®, à 30% du MSCI World Ex EMU et à 40% du Bloomberg Barclays Euro Aggregate (dividendes et coupons réinvestis)

## Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Bundesrepub. Deutsch	Ishares Msci Emu
French Republic 0.10	Germany (Federal Rep
Aviva Amerique	France (Republic Of)
Germany (Federal Rep	France (Govt Of)
Henkel Ag &	Ish Msci Usa

## Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Aviva Amerique	0.13%	Asml Holding Nv	-0.07%
Aviva Inv-Credit Eur	0.05%	Ish Msci Usa	-0.04%
Allianz Se-Reg	0.04%	Ishares Msci Emu	-0.03%
Aviva Investors	0.04%	Commerzbank Ag	-0.02%
Industria De Diseno	0.04%	Safran Sa	-0.01%
<b>Total</b>	<b>0.30%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.17%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	990000069099	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	27/01/1998	Frais de gestion direct :	1.55%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 6		

## Gérant financier du fonds maître



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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.21%	0.69%	0.52%
YTD	7.90%	7.76%	0.15%
3 mois	0.64%	1.24%	-0.60%
6 mois	4.39%	4.50%	-0.11%
1 an	13.19%	12.86%	0.33%
3 ans	4.68%	9.02%	-4.34%
5 ans	20.49%	34.56%	-14.07%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	6.93%	Ratio de Sharpe	1.33
Volatilité de l'indice	7.41%	Ratio d'information	0.05
Tracking Error	6.57%	Beta	0.54

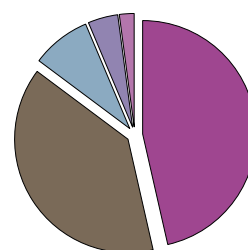
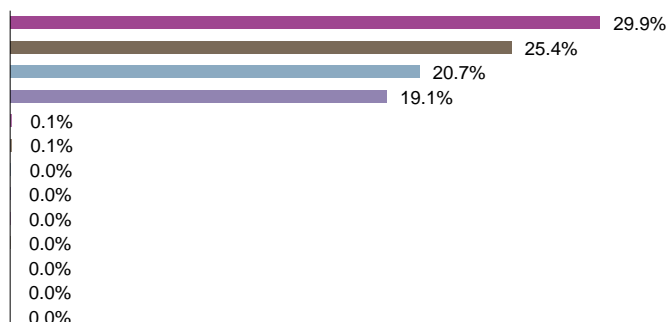
## 10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Aviva Amerique	18.88%	Fonds actions
Aviva Inv-Credit Eur	8.61%	Fonds obligataires
Ish Msci Usa Esg Ehn	3.85%	Fonds actions
Aviva Investors Alp	3.11%	Fonds obligataires
Ishares Core Eur Cor	2.61%	Fonds obligataires
X Eurozone Governmen	2.20%	Fonds obligataires
Aviva Investors Japo	2.09%	Fonds actions
Ishares Core Ftse 10	1.74%	Fonds actions
Asml Holding Nv	1.58%	Actions ordinaires
Bundesrepub. Deutsch	1.36%	Obligations d'état
<b>Total</b>	<b>46.04%</b>	

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 stratégies du fonds maître

## Répartition par zones géographiques du fonds maître



- Fonds actions
- Autres trésorerie et dépôts
- Autres actions
- Autres fonds d'investissement
- Actions ordinaires
- Autres obligations souveraines
- Obligations supra-nationales
- Obligations d'état
- Actions immobilières
- Warrants
- Fonds obligataires
- Autres Swaps
- Bons de souscription

## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2024</b> Fonds	1.62%	1.71%	2.46%	-0.70%	1.95%	0.25%	-0.81%	1.21%					7.90%
Indice	1.47%	1.62%	2.38%	-1.33%	2.19%	0.64%	-0.10%	0.69%					7.76%
<b>2023</b> Fonds	4.07%	0.01%	-1.24%	1.86%	-0.10%	0.53%	1.49%	-1.17%	-1.09%	-2.66%	5.14%	3.63%	10.62%
Indice	4.39%	-0.32%	-0.70%	1.89%	1.14%	0.60%	2.01%	-0.53%	-2.50%	-1.33%	4.49%	4.19%	13.86%
<b>2022</b> Fonds	-4.25%	-2.38%	0.06%	-3.50%	-0.30%	-5.16%	2.43%	0.61%	-5.23%	2.00%	3.48%	-2.69%	-14.39%
Indice	-4.66%	-2.14%	2.01%	-4.13%	-0.65%	-5.09%	3.79%	-0.83%	-5.36%	3.39%	3.01%	-3.29%	-13.66%
<b>2021</b> Fonds	0.89%	1.07%	1.82%	1.35%	-0.58%	2.31%	1.24%	1.10%	-0.53%	0.75%	0.58%	1.62%	12.21%
Indice	1.13%	0.49%	2.85%	1.38%	-0.03%	2.36%	1.38%	1.65%	-2.06%	2.65%	-0.08%	2.45%	14.99%
<b>2020</b> Fonds	0.75%	1.00%	-18.66%	4.95%	1.99%	2.38%	1.50%	1.86%	-1.60%	0.07%	5.44%	1.73%	-0.96%
Indice	1.53%	-1.49%	-13.79%	5.43%	2.36%	2.94%	1.11%	1.77%	-0.89%	-0.48%	6.60%	1.01%	4.68%
<b>2019</b> Fonds	5.17%	2.75%	0.49%	2.98%	-2.66%	2.20%	2.87%	-2.31%	3.23%	0.28%	1.34%	1.13%	18.59%
Indice	3.84%	3.21%	1.14%	3.21%	-2.06%	2.20%	2.09%	-1.26%	2.62%	0.65%	1.93%	0.24%	19.12%

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

## Commentaire de gestion

En août, les marchés financiers ont montré des signes de reprise malgré un contexte de volatilité. Aux États-Unis, les actifs risqués ont bénéficié de données économiques rassurantes, renforçant les attentes d'une baisse des taux par la Fed en septembre. Après une première partie de mois volatile, la situation s'est apaisée à mesure que les anticipations de baisses de taux se sont accrues.

En Europe, les marchés ont été marqués par une inflation persistante et des perspectives de croissance moroses. Toutefois, le ralentissement de l'inflation et les attentes d'une baisse des taux par la BCE en septembre ont apporté un certain soutien aux actions, qui ont progressé, particulièrement dans le secteur industriel.

Sur le plan des taux, aux États-Unis, le rendement du Bon du Trésor à 10 ans a baissé à 3,90 %, reflétant des anticipations d'un resserrement monétaire moins agressif à mesure que l'inflation et l'emploi se modèrent. En Europe, l'OAT à 10 ans a reculé à 3,22 %, dans l'attente d'une politique monétaire plus souple de la BCE, bien que la courbe des taux reste inversée, témoignant de la prudence des investisseurs.

Les marchés émergents ont progressé, malgré les tensions commerciales et les incertitudes sur la croissance chinoise, notamment sa capacité à atteindre son objectif de 5 % pour 2024.

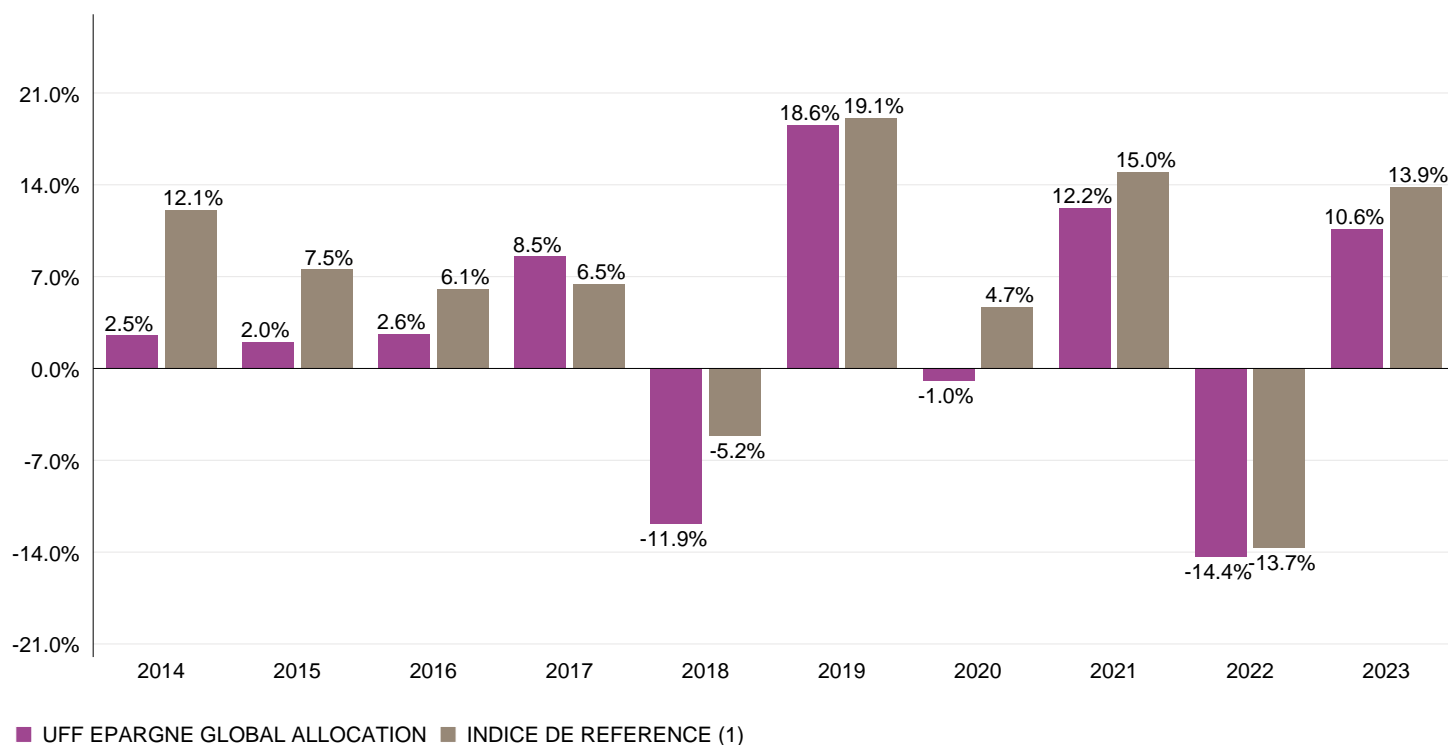
Au Japon, la Bourse a terminé en baisse pour le deuxième mois consécutif, marquée par une chute de l'indice Nikkei début août, due à une demande chinoise en berne dans des secteurs clés comme l'automobile et le luxe. L'indice EuroStoxx gagne 1.52%, l'indice MSCI World ex EMU gagne 0.23% et l'indice Barclays EuroAgg Corp gagne 0.30%. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous avons eu une pondération actions en ligne avec celle de l'indice. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds est proche de celle de l'indice. Sur le mois, la contribution à la performance active de la partie actions est négative ainsi que pour la partie obligataire.

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 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 est composé à 30% de l'EURO STOXX®, à 30% du MSCI World Ex EMU et à 40% du Bloomberg Barclays Euro Aggregate (dividendes et coupons réinvestis)

**Date de création :** 27/01/1998

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.