

# UFF ALLOCATION EQUILIBRE (part A)

Myria AM

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de surperformer l'indicateur de référence, à travers une gestion discrétionnaire et active dans le cadre de l'option dite « DSK ».

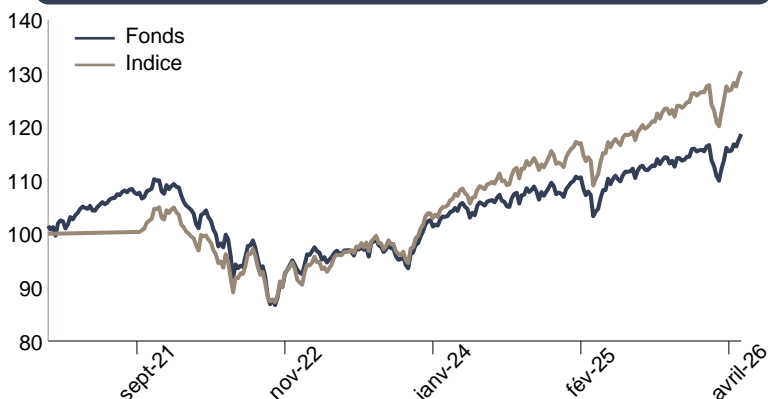
## Profil de risque



## Chiffres clés au 29/05/2026

|                    |           |                       |        |
|--------------------|-----------|-----------------------|--------|
| Valeur liquidative | 113.91 €  | Nombre de positions   | 77     |
| Actif net du fonds | 163.59 M€ | Taux d'investissement | 93.93% |

## Evolution de la performance



L'indicateur de référence est un indicateur composite : 25% Bloomberg Europe DM ex-UK Large Cap Net Return EUR + 25% S&P; 500 Total Return Index + 50% FTSE MTS Eurozone Governemnt Bond 5-7Y Index. Avant le 31 mai 2024, l'indice Bloomberg Europe était remplacé par le Stoxx Europe ex UK Large EUR.

## Principaux mouvements

|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| Achats/Renforcements | Ventes/Allègements |
|----------------------|--------------------|

## Principales contributions

| Contributions à la hausse |              | Contributions à la baisse |               |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Asml Holding Nv           | 0.61%        | Siemens Energy Ag         | -0.10%        |
| Infineon Technologie      | 0.26%        | Muenchener Rueckver       | -0.09%        |
| Dnca Act Eur              | 0.25%        | Totalenergies Se          | -0.09%        |
| Afer-Flore                | 0.21%        | Iberdrola Sa              | -0.03%        |
| Lyxor Eurmts 5-7Y         | 0.19%        | Eni Spa                   | -0.03%        |
| <b>Total</b>              | <b>1.52%</b> | <b>Total</b>              | <b>-0.33%</b> |

## Caractéristiques de la part

|                                |  |                                   |             |
|--------------------------------|--|-----------------------------------|-------------|
| Code ISIN :                    | FR0007022124   | Fréquence de valorisation :       | Quotidienne |
| Société de gestion :           | Myria AM   | Durée de placement recommandée :  | 5 ans       |
| Date de création :             | 15/06/1998   | Droit d'entrée (max) :            | 0.00%       |
| Eligibilité PEA :              | Non  | Frais de gestion direct :         | 2.55%       |
| Centralisation :               | 14:30  | Frais de gestion indirect (max) : | 2.5%        |
| Classification SFDR            | Article 6  |                                   |             |
| Commission de surperformance : | 15% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence |                                   |             |

## Gérant financier

Myria AM

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

|        | Fonds  | Indice | Ecart   |
|--------|--------|--------|---------|
| 1 mois | 2.69%  | 2.82%  | -0.14%  |
| YTD    | 3.95%  | 4.79%  | -0.83%  |
| 3 mois | 1.76%  | 2.03%  | -0.27%  |
| 6 mois | 3.92%  | 5.24%  | -1.32%  |
| 1 an   | 7.62%  | 11.30% | -3.67%  |
| 3 ans  | 22.76% | 35.03% | -12.27% |
| 5 ans  | 13.03% | 30.09% | -17.07% |

## Indicateurs de risque sur 1 an

|                        |       |                     |       |
|------------------------|-------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds    | 6.38% | Ratio de Sharpe     | 0.89  |
| Volatilité de l'indice | 6.80% | Ratio d'information | -3.09 |
| Tracking Error         | 1.19% | Beta                | 0.93  |

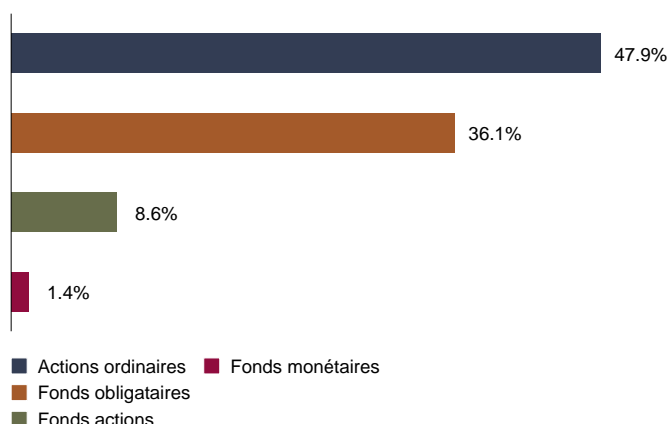
## 10 principales positions

| Valeur               | Poids         | Type de valeur mobilière |
|----------------------|---------------|--------------------------|
| Lyxor Eurmts 5-7Y In | 12.73%        | Fonds obligataires       |
| X Eurozone Gov 5-7   | 11.81%        | Fonds obligataires       |
| Carmignac Ptf Unc Cr | 5.11%         | Fonds obligataires       |
| Asml Holding Nv      | 5.04%         | Actions ordinaires       |
| Nb Ultra Short Term  | 4.19%         | Fonds obligataires       |
| Dnca Act Eur Pme-Nc  | 3.70%         | Fonds actions            |
| Afer-Flore           | 3.02%         | Fonds actions            |
| Ivo Fixed Income-Eur | 2.23%         | Fonds obligataires       |
| Siemens Ag-Reg       | 2.10%         | Actions ordinaires       |
| Banco Santander Sa   | 1.74%         | Actions ordinaires       |
| <b>Total</b>         | <b>51.66%</b> |                          |

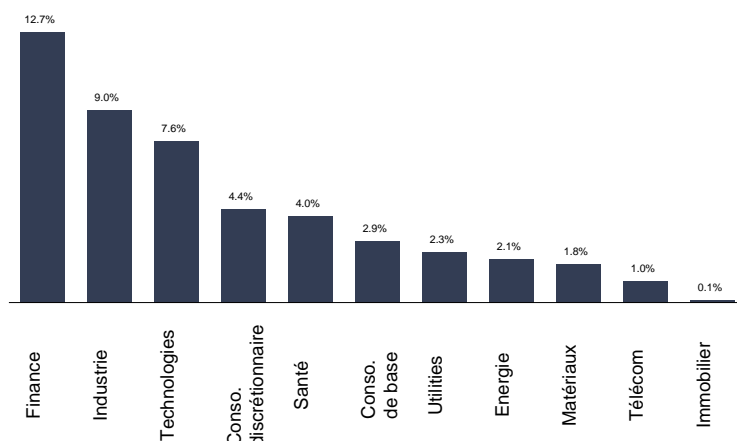
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

# UFF ALLOCATION EQUILIBRE (part A)

## Répartition par stratégies



## Répartition par secteurs de la poche actions



## Historique des performances

|             | janv.  | fév.   | mars   | avril  | mai    | juin   | juil. | août   | sept.  | oct.   | nov.   | déc.   | Année   |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| <b>2026</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | 1.30%  | 0.84%  | -4.71% | 3.99%  | 2.69%  |        |       |        |        |        |        |        | 3.95%   |
| Indice      | 1.49%  | 1.19%  | -4.84% | 4.27%  | 2.82%  |        |       |        |        |        |        |        | 4.79%   |
| <b>2025</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | 1.82%  | 0.92%  | -3.28% | 0.30%  | 2.77%  | 0.72%  | 0.45% | 0.42%  | 1.03%  | 0.97%  | -0.07% | -0.03% | 6.07%   |
| Indice      | 2.57%  | 0.96%  | -3.11% | 0.71%  | 2.65%  | 0.77%  | 0.43% | 0.93%  | 1.51%  | 1.58%  | 0.41%  | 0.43%  | 10.16%  |
| <b>2024</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | 0.43%  | 0.73%  | 1.96%  | -2.19% | 1.75%  | 0.56%  | 0.80% | 0.89%  | 0.63%  | -1.81% | 2.12%  | -0.97% | 4.90%   |
| Indice      | 0.92%  | 1.32%  | 2.17%  | -2.16% | 2.06%  | 0.98%  | 1.33% | 1.35%  | 1.00%  | -1.64% | 2.46%  | -1.21% | 8.78%   |
| <b>2023</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | 4.26%  | -1.31% | 1.30%  | 0.50%  | -0.28% | 0.85%  | 1.66% | -1.06% | -2.92% | -0.77% | 4.78%  | 3.66%  | 10.86%  |
| Indice      | 4.40%  | -1.22% | 2.49%  | 1.04%  | -0.11% | 1.91%  | 1.37% | -0.78% | -2.73% | -0.92% | 5.21%  | 3.47%  | 14.71%  |
| <b>2022</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | -2.43% | -2.83% | 0.73%  | -4.30% | -0.41% | -6.52% | 5.08% | -4.08% | -7.36% | 3.92%  | 4.79%  | -2.19% | -15.38% |
| Indice      | -2.96% | -2.46% | 0.21%  | -3.35% | -0.72% | -4.61% | 5.77% | -4.25% | -5.26% | 3.91%  | 3.84%  | -4.03% | -13.73% |
| <b>2021</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | -0.34% | 1.36%  | 2.45%  | 1.14%  | 0.28%  | 0.98%  | 1.18% | 1.12%  | -2.02% | 2.09%  | -1.02% | 1.82%  | 9.32%   |
| Indice      | 0.04%  | 0.04%  | 0.05%  | 0.04%  | 0.04%  | 0.04%  | 0.04% | 0.04%  | 0.04%  | 2.41%  | 0.08%  | 1.98%  | 4.91%   |

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

## Commentaire de gestion

Le mois de mai 2026 a été marqué par une hausse continue des marchés financiers, qui semblent s'être accoutumés au climat guerrier qui règne depuis la fin du mois de février au Proche et au Moyen-Orient.

En effet, le cessez-le-feu intervenu le 8 avril entre les États-Unis et le régime iranien des Gardiens de la Révolution demeure très précaire, avec, sporadiquement, des reprises temporaires des hostilités. Toutefois, les marchés ont décidé que le pire des combats était désormais derrière nous. De même, les avancées israéliennes toujours plus profondes en territoire libanais afin de tenter d'anéantir la menace du Hezbollah pro-iranien ne semblent pas de nature à modifier cette perception de la situation.

Seuls les prix du pétrole continuent d'osciller au gré de l'actualité. Force est toutefois de constater qu'on a enregistré, sur le mois, un reflux de plus de 15 % du prix de l'or noir.

Ainsi, ce qui a fait bouger les marchés au mois de mai, ce sont sans conteste les résultats des entreprises et la nouvelle accélération du secteur de l'intelligence artificielle. Cependant, l'apaisement apparent des tensions dans le détroit d'Ormuz a également eu des répercussions sur le secteur des voyages et des loisirs.

En Europe, ce secteur affiche la deuxième meilleure performance sectorielle du mois, ce qui lui permet d'effacer les trois quarts de sa performance négative depuis le début de l'année 2026. Le secteur des ressources de base n'est pas en reste, porté notamment par ArcelorMittal, dont le titre bondit de plus de 20 %.

Outre-Atlantique, les performances de certains titres ont littéralement enflammé la cote, à l'instar du fabricant d'ordinateurs Dell, dont le cours a doublé sur le mois dans le secteur des capacités de stockage informatique. Les compagnies aériennes ne sont pas en reste, leur secteur s'envolant de plus de 20 %.

Au Japon, le rebond du marché se poursuit et certains secteurs affichent également des performances mensuelles remarquables, de l'ordre de 18 %.

Enfin, sur les marchés émergents, les performances des entreprises du secteur technologique sont sans commune mesure avec celles du reste de la cote, qui stagne ou affiche des baisses.

Sur le front obligataire, l'accalmie géopolitique a également eu des répercussions positives puisque l'ensemble des marchés affiche des performances largement positives. Les emprunts d'État rebondissent notamment de plus de 1 % en Europe, tout comme le crédit « Investment grade » et le haut rendement.

Enfin, l'euro s'effrite de 0,6 % face au dollar, mais progresse de 1 % face au yen.

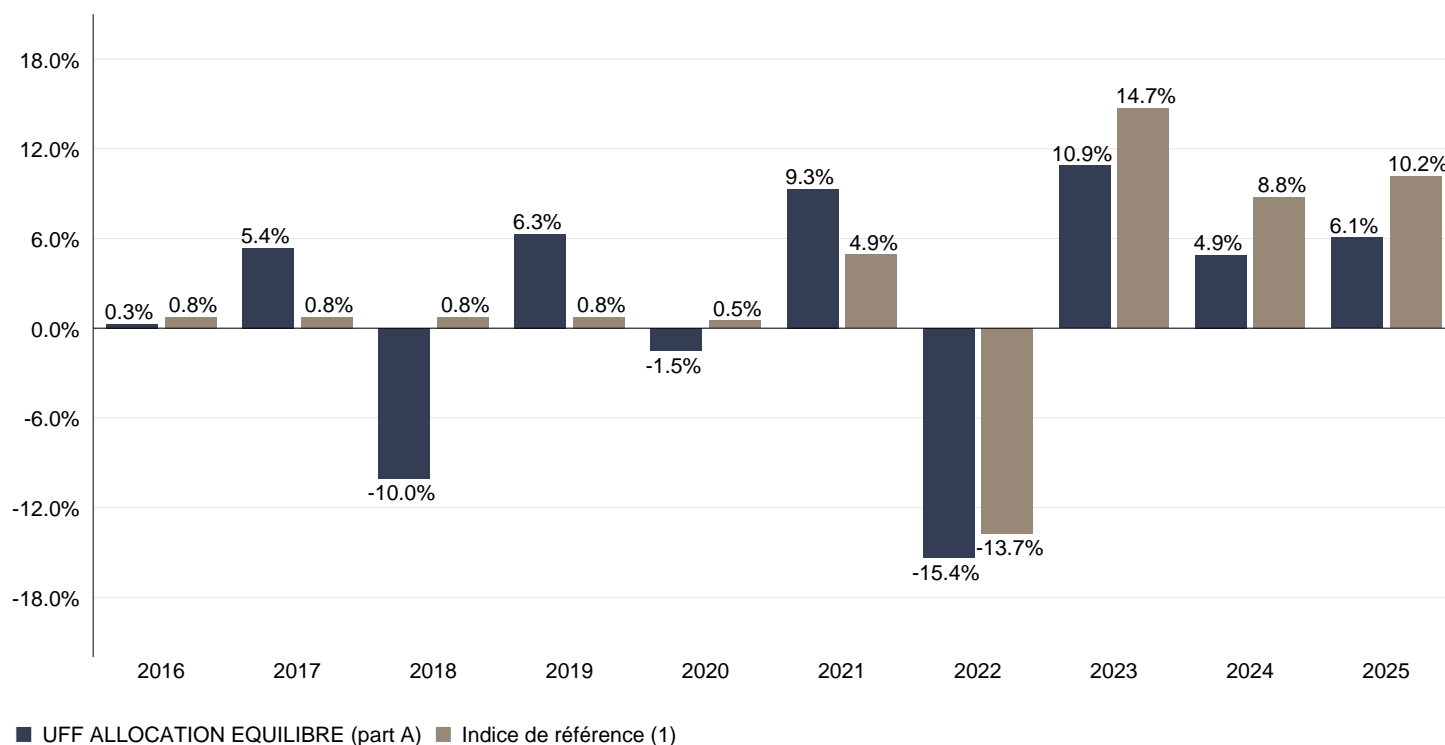
*Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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'indicateur de référence est un indicateur composite : 25% Bloomberg Europe DM ex-UK Large Cap Net Return EUR + 25% S&P; 500 Total Return Index + 50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index. Avant le 31 mai 2024, l'indice Bloomberg Europe était remplacé par le Stoxx Europe ex UK Large EUR.

**Date de création :** 15/06/1998

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.