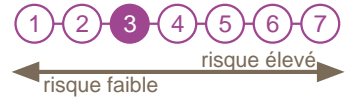


# UFF ALLOCATION EQUILIBRE part I

## 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 ».

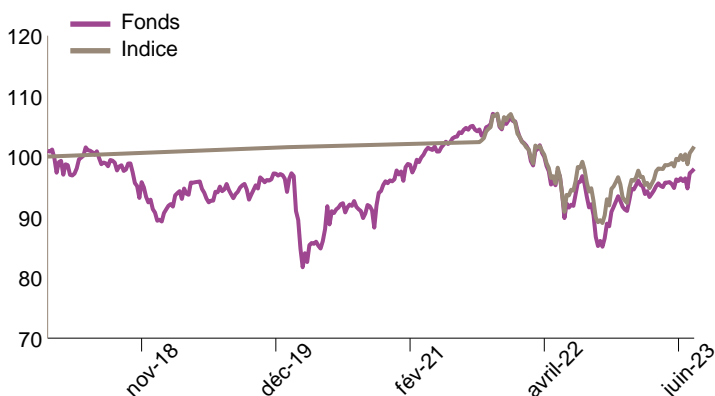
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/07/2023

|                    |           |                       |        |
|--------------------|-----------|-----------------------|--------|
| Valeur liquidative | 1231.60 € | Nombre de positions   | 92     |
| Actif net du fonds | 159.48 M€ | Taux d'investissement | 93.47% |

## Evolution de la performance



Depuis le 01/10/2021, l'indicateur de référence est un indicateur composite : 25% STOXX Europe ex UK Large Net Return EUR + 25% S&P; 500 Total Return Index + 50% FTSE MTS Eurozone Governemt Bond 5-7Y Index. Avant, l'indice de référence était le taux du livret A.

## Principaux mouvements

| Achats/Renforcements | Ventes/Allègements |
|----------------------|--------------------|
|                      | Carmignac Ptf Unc  |
|                      | Afer-Flore         |

## Principales contributions

| Contributions à la hausse |              | Contributions à la baisse |               |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Cabestan Capital Fcpr     | 0.66%        | Asml Holding Nv           | -0.05%        |
| Hsbc Msci China           | 0.17%        | Iberdrola Sa              | -0.05%        |
| Totalenergies Se          | 0.11%        | Lvmh Moet Hennessy        | -0.05%        |
| Stellantis                | 0.11%        | Schneider Electric Se     | -0.04%        |
| Banco Santander Sa        | 0.09%        | Sanofi                    | -0.02%        |
| <b>Total</b>              | <b>1.13%</b> | <b>Total</b>              | <b>-0.21%</b> |

## Caractéristiques du FCP

|                      |              |                                  |               |
|----------------------|--------------|----------------------------------|---------------|
| Code ISIN :          | FR0011062132 | Fréquence de valorisation :      | Quotidienne   |
| Société de gestion : | Myria AM     | Droit d'entrée (max) :           | 5.00%         |
| Date de création :   | 15/07/2011   | Frais de gestion direct :        | 1.45%         |
| Eligibilité PEA :    | Non          | Frais de gestion indirect :      | cf prospectus |
| Centralisation :     | 14:30        | Durée de placement recommandée : | 5 ans         |
| Classification SFDR  | 6            |                                  |               |

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

|        | Fonds  | Indice | Ecart  |
|--------|--------|--------|--------|
| 1 mois | 1.75%  | 1.37%  | 0.38%  |
| YTD    | 7.78%  | 10.20% | -2.42% |
| 3 mois | 2.52%  | 3.20%  | -0.68% |
| 6 mois | 3.27%  | 5.56%  | -2.28% |
| 1 an   | 2.47%  | 3.53%  | -1.05% |
| 3 ans  | 8.06%  | -0.06% | 8.12%  |
| 5 ans  | -0.81% | 1.33%  | -2.14% |

## Indicateurs de risque sur 1 an

|                        |       |                     |       |
|------------------------|-------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds    | 9.39% | Ratio de Sharpe     | 0.04  |
| Volatilité de l'indice | 9.15% | Ratio d'information | -0.36 |
| Tracking Error         | 2.97% | Beta                | 0.97  |

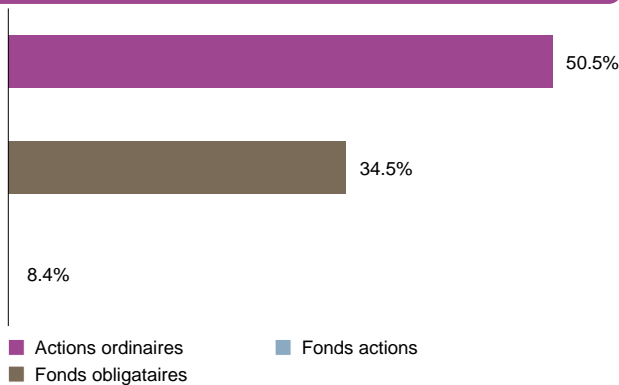
## 10 principales positions

| Valeur                | Poids         | Type de valeur mobilière |
|-----------------------|---------------|--------------------------|
| Amundi Etf Govt       | 17.28%        | Fonds obligataires       |
| X Eurozone Gov 5-7    | 12.82%        | Fonds obligataires       |
| Carmignac Ptf Unc     | 4.45%         | Fonds obligataires       |
| Asml Holding Nv       | 3.32%         | Actions ordinaires       |
| Lvmh Moet Hennessy    | 3.00%         | Actions ordinaires       |
| Totalenergies Se      | 2.24%         | Actions ordinaires       |
| Hsbc Msci China       | 1.89%         | Fonds actions            |
| Cabestan Capital Fcpr | 1.85%         | Fonds actions            |
| Dnca Acts Eur         | 1.52%         | Fonds actions            |
| Sap Se                | 1.52%         | Actions ordinaires       |
| <b>Total</b>          | <b>49.88%</b> |                          |

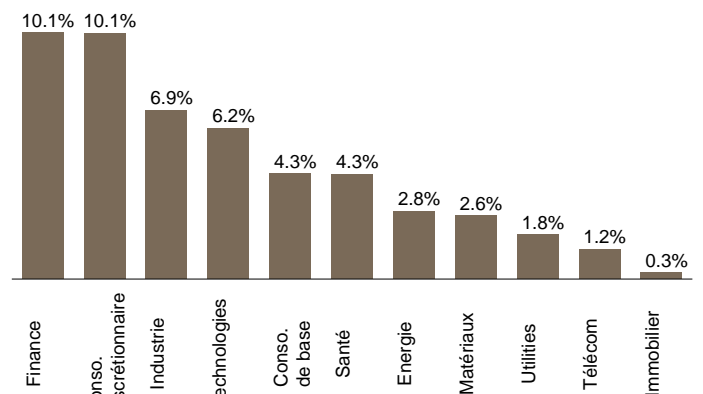
## Gérant financier

# UFF ALLOCATION EQUILIBRE part I

## 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>2023</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | 4.36%  | -1.22% | 1.39%  | 0.59%  | -0.18% | 0.94%  | 1.75% |        |        |        |        |        | 7.78%   |
| Indice      | 4.40%  | -1.22% | 2.49%  | 1.04%  | -0.11% | 1.91%  | 1.37% |        |        |        |        |        | 10.20%  |
| <b>2022</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | -2.34% | -2.75% | 0.83%  | -4.22% | -0.31% | -6.43% | 5.18% | -3.99% | -7.28% | 4.02%  | 4.89%  | -2.10% | -14.44% |
| 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       | -0.25% | 1.44%  | 2.56%  | 1.22%  | 0.37%  | 1.07%  | 1.28% | 1.22%  | -1.94% | 2.18%  | -0.92% | 1.93%  | 10.54%  |
| 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%   |
| <b>2020</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | -2.60% | -3.34% | -8.18% | 2.83%  | 2.41%  | 2.84%  | 0.30% | 1.52%  | -1.73% | -2.54% | 7.61%  | 1.33%  | -0.45%  |
| Indice      | 0.06%  | 0.04%  | 0.04%  | 0.04%  | 0.04%  | 0.04%  | 0.04% | 0.04%  | 0.04%  | 0.04%  | 0.04%  | 0.04%  | 0.52%   |
| <b>2019</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | 2.39%  | 1.88%  | -0.15% | 2.19%  | -3.45% | 1.79%  | 0.91% | -0.81% | 0.28%  | 0.30%  | 1.48%  | 0.57%  | 7.48%   |
| Indice      | 0.06%  | 0.06%  | 0.06%  | 0.07%  | 0.06%  | 0.06%  | 0.07% | 0.06%  | 0.06%  | 0.06%  | 0.06%  | 0.07%  | 0.75%   |
| <b>2018</b> |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |         |
| Fonds       | 1.35%  | -1.18% | -2.18% | 3.06%  | 0.50%  | -1.59% | 0.15% | -0.33% | 0.31%  | -4.38% | -1.75% | -3.16% | -9.04%  |
| Indice      | 0.06%  | 0.06%  | 0.06%  | 0.07%  | 0.06%  | 0.06%  | 0.07% | 0.06%  | 0.06%  | 0.07%  | 0.06%  | 0.06%  | 0.75%   |

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

## Commentaire de gestion

En juillet, les marchés financiers ont encore été chahutés du fait d'une actualité économique et politique toujours foisonnante. En début de mois, la publication d'indicateurs avancés, ressortis à des niveaux signalant une récession imminente, ont provoqué un véritable trou d'air sur les marchés actions et paradoxalement sur les marchés obligataires d'état qui ont vu leur rendement bondir de 30 points de base sur la période. Mais, rapidement, l'optimisme est revenu grâce à la combinaison de plusieurs facteurs déterminants. Tout d'abord, les chiffres d'inflation publiés, qui sont ressortis conformes aux prévisions en affichant une nette décélération Outre-Atlantique (3% en juin vs 4% en juillet), ont convaincu les intervenants que la Banque fédérale américaine (Fed) était en passe de gagner son combat contre l'inflation. Ensuite, les résultats des poids lourds du secteur de la Technologie américaine, comme Meta (maison-mère de Facebook) et Google, dont les revenus publicitaires ont bondi lors du deuxième trimestre, ont éloigné le spectre de la récession redoutée. Même les nouvelles hausses de taux de la FED et de la BCE ont ainsi été bien accueillies par les marchés, qui ont considéré que les taux terminaux étaient au mieux atteints ou en passe de l'être. Enfin, en toute fin de mois, les chiffres de croissance économique publiés aux États-Unis et en Europe ont démontré la résilience des économies développées.

Ainsi, en ce mois marqué par une actualité sociétale extrêmement tendue en France et par le fait qu'après juin, juillet 2023 a été le mois le plus chaud de l'histoire de l'Humanité, les marchés financiers ont une nouvelle fois affiché des niveaux records.

Le CAC 40 et l'Eurostoxx 50 ont ainsi progressé de plus de 1 %, avec une nouvelle forte hausse du secteur bancaire (+6 %) et un retour en grâce de l'immobilier (+11%). On retiendra de l'actualité des entreprises i) la contre-attaque peu convaincante de la société française SES Imagotag (spécialiste des systèmes d'étiquetage électronique destinés à la grande distribution) aux accusations de Gotham City, le cours de bourse ne reprenant qu'un tiers de la baisse enregistrée et ii) la descente aux enfers de Téléperformance (ancien fleuron du Cac40), dont le cours est désormais en recul de près de 40% sur l'année, après l'ouverture d'une enquête par le ministère du Travail colombien sur les conditions de travail des 42 000 salariés du groupe dans le pays en novembre 2022 et l'annonce d'un avertissement sur ses ventes au second semestre 2023.

Aux États-Unis, le S&P 500 et le Nasdaq Composite ont enregistré une progression de 3 à 4 %, profitant comme on l'a vu des résultats des entreprises, mais surtout du retour en grâce de titres très délaissés depuis le début de l'année, notamment dans le secteur pétrolier.

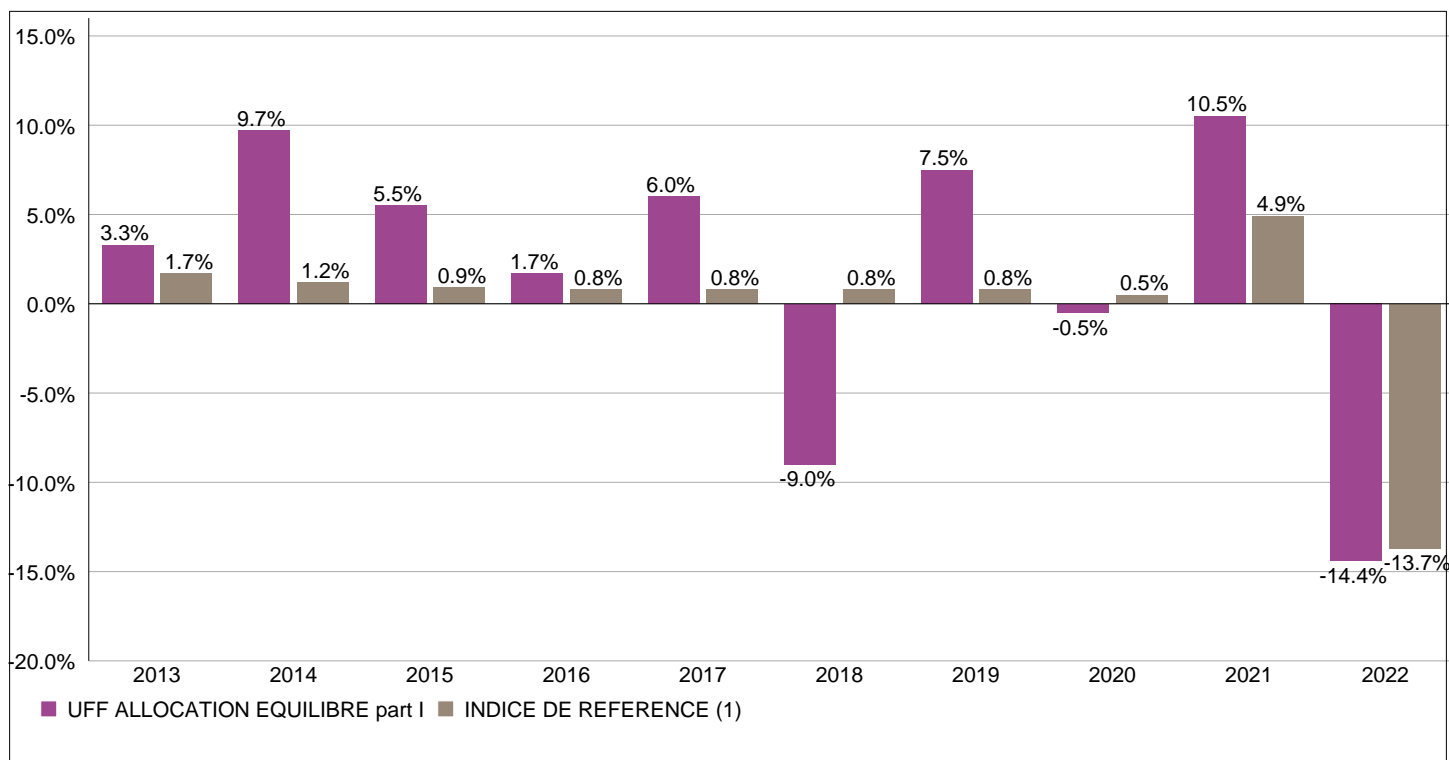
Sur le marché obligataire, les rendements des obligations gouvernementales ont une nouvelle fois augmenté d'une dizaine de points de base en Europe et aux États-Unis, tandis que les obligations de catégorie investissement et à haut rendement ont globalement progressé. Enfin, l'euro bénéficie toujours du décalage du rythme des banques centrales et remonte encore de près de 1% face au dollar américain.

*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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.*

## 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) Depuis le 01/10/2021, l'indicateur de référence est un indicateur composite : 25% STOXX Europe ex UK Large Net Return EUR + 25% S&P; 500 Total Return Index + 50% FTSE MTS Eurozone Governemnt Bond 5-7Y Index. Avant, l'indice de référence était le taux du livret A.

**Date de création** : 15/07/2011

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.