

UFF ALLOCATION DEFENSIVE M



Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de surperformer l'indicateur de référence, à travers une gestion discrétionnaire et active.

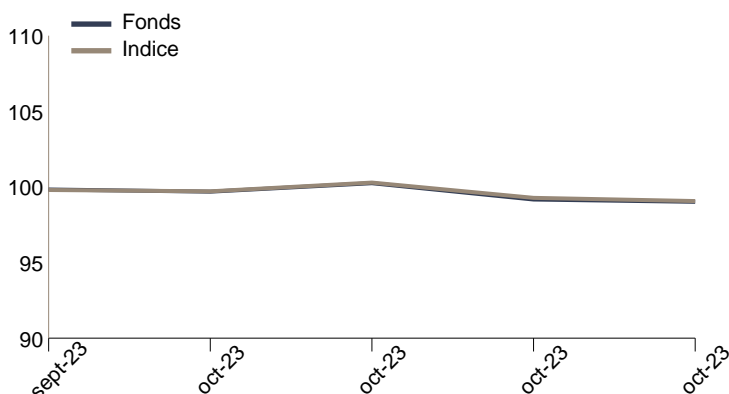
Profil de risque



Chiffres clés au 31/10/2023

Valeur liquidative	987.38 €	Nombre de positions	11
Actif net du fonds	86.47 M€	Taux d'investissement	100.25%

Evolution de la performance



L'indice est composé à 25% du MSCI World Net Total Return EUR Index, 50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index et 25% €STR capitalisé quotidiennement.

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
	Ofi Invest Isr
	Amundi Etf Govt

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
X Eurozone Gov 5-7	0.19%	Amundi Funds Inx	-0.31%
Amundi Etf Govt	0.11%	Fidelity-Msci Wld Idx	-0.31%
Ishares Core Euro	0.08%	Amundi Index Msci	-0.06%
Amundi Euro Corporate	0.07%	Myria Actions Durable	-0.05%
Union Moneplus	0.04%	Carmignac Ptf Unc	-0.00%
Total	0.50%	Total	-0.75%

Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0014001434	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	18/09/2023	Frais de gestion direct :	0.20%
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	-0.31%	-0.21%	-0.10%
YTD	-	-	-
3 mois	-	-	-
6 mois	-	-	-
1 an	-	-	-
3 ans	-	-	-
Création	-1.02%	-1.02%	-0.00%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	1.39%	Ratio de Sharpe	-
Volatilité de l'indice	4.61%	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

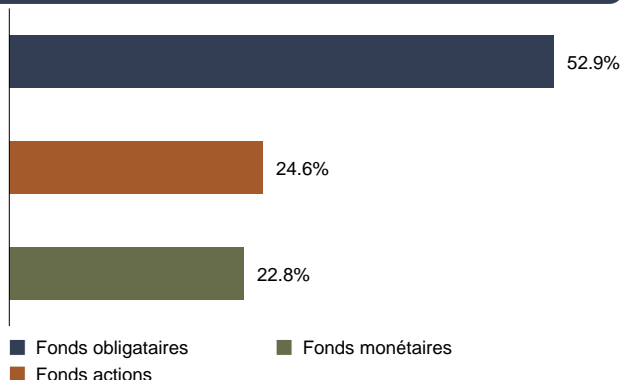
10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
X Eurozone Gov 5-7	17.18%	Fonds obligataires
Ishares Core Euro	13.22%	Fonds obligataires
Union Moneplus	13.07%	Fonds monétaires
Amundi Euro Corporate	11.61%	Fonds obligataires
Fidelity-Msci Wld Idx	9.90%	Fonds actions
Amundi Etf Govt	9.90%	Fonds obligataires
Amundi Funds Inx	9.87%	Fonds actions
Ofi Invest Isr	9.69%	Fonds monétaires
Myria Actions Durable	2.80%	Fonds actions
Amundi Index Msci	2.03%	Fonds actions
Total	99.27%	

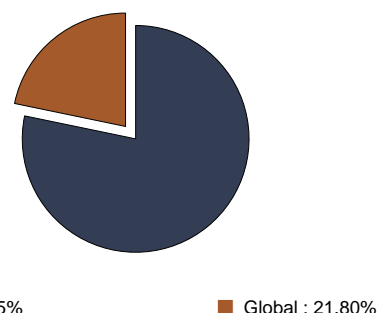
Gérant financier



Répartition par stratégies



Répartition par zones géographiques



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2023 Fonds									-0.72%	-0.31%			-1.02%
Indice									-0.81%	-0.21%			-1.02%

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

Commentaire de gestion

En octobre, pour la troisième fois consécutive, les marchés financiers ont consolidé, affectés aussi bien par des questions macroéconomiques que microéconomiques.

Sur le plan microéconomique, les résultats des entreprises publiés pour le troisième trimestre de l'année ont été accueillis de manière impitoyable par les marchés. Ainsi, en France, Alstom a perdu plus de 43% sur le mois, pénalisé par l'annonce d'une très forte révision de son cash-flow libre. De même, WorldLine, spécialiste français des paiements, a décroché de plus de 55% sur le mois et même de 60% le jour de l'annonce d'une révision à la baisse de ses objectifs de croissance. Dans le secteur de la santé, l'annonce par Sanofi de la vente de son pôle de médicaments grand public n'a pas permis de compenser celle de la hausse des investissements dans la recherche et le titre a perdu plus de 15% en octobre. A l'inverse, les entreprises ayant annoncé des résultats flamboyants n'ont pas vu leurs titres profiter de hausses symétriques. Par exemple, en France, Dassault Systèmes ne décolle que de 10%, tandis qu'aux Etats-Unis Netflix n'enregistre que 9% de hausse sur le mois.

Sur le plan macroéconomique, le niveau des taux d'intérêt a été largement influencé par les attaques terroristes sanglantes du Hamas en Israël le 7 octobre et la réponse militaire qui est toujours en cours et qui cause des pertes civiles immenses. Le 9 octobre, les cours du pétrole ont commencé à flamber pour prendre jusqu'à 9% en quinze jours, ce qui a contribué à raviver les craintes d'une pénurie énergétique mondiale et donc d'un retour de pressions inflationnistes importantes. En conséquence, les taux d'intérêt européens et américains ont franchi des seuils symboliques : 5% le 19 octobre pour le taux à 10 ans américain et tout proche des 3,6% pour le 10 ans français la veille. Depuis ce pic, les marchés semblent revenir progressivement à un fonctionnement moins chaotique, car les répercussions économiques semblent être pour le moment contenues, comme pour la fourniture et l'obtention de pétrole et de gaz en quantités suffisantes pour maintenir l'embargo européen sur les énergies fossiles russes.

Dans ce contexte, les marchés actions européens affichent des baisses de l'ordre de 2,5% et 3,5%, et comprises entre 2% et 3% pour les marchés américains tandis que les marchés émergents corrigent de 4% en moyenne.

Enfin, l'euro est stable contre le dollar sur le mois, mais gagne encore plus de 1,5% sur le yen japonais, au plus bas depuis 15 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, DIC 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.

Informations relatives aux performances passées

L'information relative aux performances passées ne pourra être affichée qu'après le terme d'une année civile complète, soit fin 2024.