

# 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.

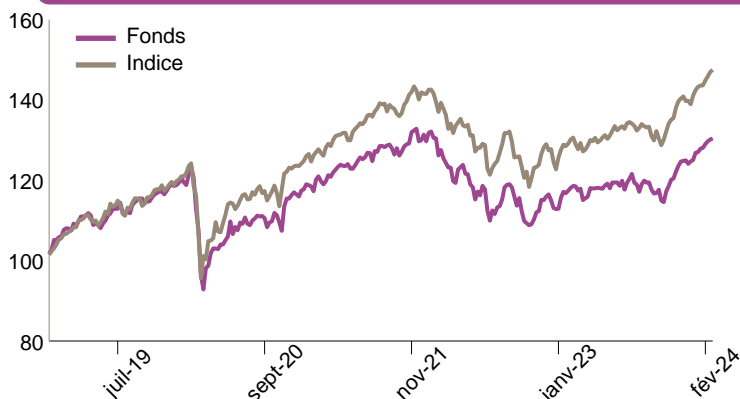
## Profil de risque



## Chiffres clés au 26/03/2024

Valeur liquidative	1112.39 €
Actif net du fonds	39.77 M€
Actif net du maître	298.50 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
Aob/4,110,000./Sk400	Buoni Poli 0.65%
X Eurozone Governmen	Ishares Euro Hy Corp
Aopc/22./Fr001138122	Aviva Inv-Euro Credi
Aviva Investors Yld	Ish Msci Usa
Buoni Poliennali Del	Aviva Amerique

## Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Aviva Amerique	0.91%	Siemens Ag-Reg	-0.03%
Ish Msci Usa	0.16%	Capgemini Se	-0.02%
Aviva Inv-Credit Eur	0.12%	Infineon Technologie	-0.02%
Ishares Msci Emu	0.10%	Lvmh Moet Hennessy	-0.01%
Banco Bilbao Vizcaya	0.10%	Brenntag Ag	-0.01%
<b>Total</b>	<b>1.38%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.09%</b>

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	2.46%	2.38%	0.08%
YTD	5.91%	5.57%	0.34%
3 mois	5.91%	5.57%	0.34%
6 mois	12.31%	13.40%	-1.09%
1 an	13.99%	16.32%	-2.33%
3 ans	8.40%	14.17%	-5.77%
5 ans	21.74%	37.28%	-15.54%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	6.87%	Ratio de Sharpe	1.50
Volatilité de l'indice	5.93%	Ratio d'information	-0.37
Tracking Error	6.29%	Beta	0.61

## 10 principales contributions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Aviva Amerique	19.51%	Fonds actions
Aviva Inv-Credit Eur	8.11%	Fonds obligataires
X Eurozone Governmen	6.68%	Fonds obligataires
Ish Msci Usa Esg Ehn	4.56%	Fonds actions
Aviva Investors Alp	2.87%	Fonds obligataires
Ishares Core Eur Cor	2.78%	Fonds obligataires
Ishares Msci Emu Esg	2.53%	Fonds actions
Aviva Investors Japo	2.04%	Fonds actions
Ishares Core Ftse 10	1.78%	Fonds actions
Asml Holding Nv	1.65%	Actions ordinaires
<b>Total</b>	<b>52.51%</b>	

## Caractéristiques du FCP

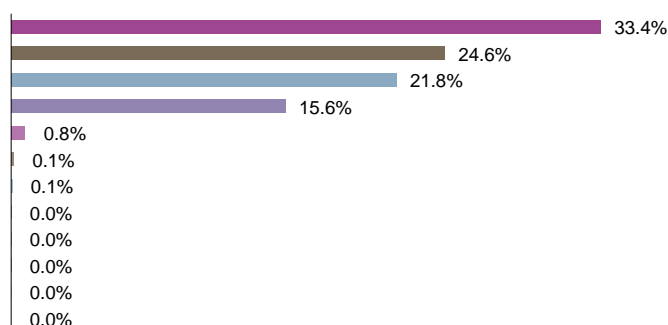
Code ISIN :	990000069099	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	27/01/1998	Frais de gestion direct :	1.55%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée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

## Gérant financier du fonds maître

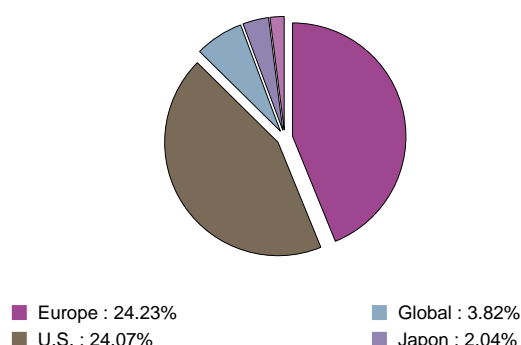


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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
- Actions ordinaires
- Fonds obligataires
- Obligations d'état
- Autres obligations souveraines
- Autres trésorerie et dépôts
- Swap de titres
- Obligations supra-nationales
- Actions immobilières
- Autres Swaps
- Autres actions
- Autres fonds d'investissement

## 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%										5.91%
Indice	1.47%	1.62%	2.38%										5.57%
<b>2023</b>													
Fonds	4.07%	0.01%	-1.24%	1.86%	-0.10%	0.53%	1.49%	-1.17%	-1.09%	-2.34%	4.79%	3.63%	10.62%
Indice	4.39%	-0.32%	-0.70%	1.89%	1.14%	0.60%	2.01%	-0.53%	-2.50%	-1.91%	5.10%	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	0.46%	1.00%	-18.66%	4.95%	1.99%	2.38%	1.50%	1.86%	-1.60%	0.07%	5.44%	1.73%	-1.25%
Indice	1.50%	-1.49%	-13.79%	5.43%	2.36%	2.94%	1.11%	1.77%	-0.89%	-0.48%	6.60%	1.01%	4.65%
<b>2019</b>													
Fonds	5.17%	2.75%	0.49%	2.48%	-2.18%	2.20%	2.87%	-2.31%	3.23%	0.28%	1.34%	1.42%	18.94%
Indice	3.84%	3.21%	1.14%	3.24%	-2.08%	2.20%	2.09%	-1.26%	2.62%	0.65%	1.93%	0.27%	19.15%

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

## Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont poursuivi sur leur lancée au mois de mars, toujours portés par la perspective d'un prochain assouplissement monétaire des grandes Banques Centrales. Les indices boursiers ont enchaîné les records aux Etats-Unis et en Europe. L'indice S&P500 a signé son meilleur premier trimestre depuis 2019. L'euphorie ne se limite pas à Wall Street. L'indice MSCI World, qui reflète l'évolution des principales places mondiales, et l'indice Stoxx Europe 600 ont tous deux battu de nouveaux records. La tendance est restée portée par l'engouement pour l'Intelligence Artificielle (IA), la perspective d'une baisse des taux d'intérêt de la Réserve fédérale (Fed) et des données économiques qui continuent de souligner la robustesse de l'économie outre-Atlantique. En Europe, la perspective de baisses des taux de la Banque centrale européenne (BCE) a aussi porté la Bourse dans un contexte d'amélioration progressive de la conjoncture après plus d'un an de marasme. La Bourse de Tokyo a signé la meilleure performance des grandes places mondiales, toujours soutenue par la faiblesse du yen malgré la première hausse des taux de la Banque du Japon (BOJ) depuis 2007. Du côté des émergents, la Chine a rebondi à partir de niveaux très bas grâce aux soutiens apportés par les autorités de Pékin aux marchés financiers.

Sur le marché obligataire, les obligations d'Etat ont bénéficié des anticipations d'un assouplissement des conditions monétaires. Cet environnement porteur marqué par plus d'appétit pour le risque a profité au marché du crédit de bonne qualité, d'autant que les bilans des entreprises restent solides.

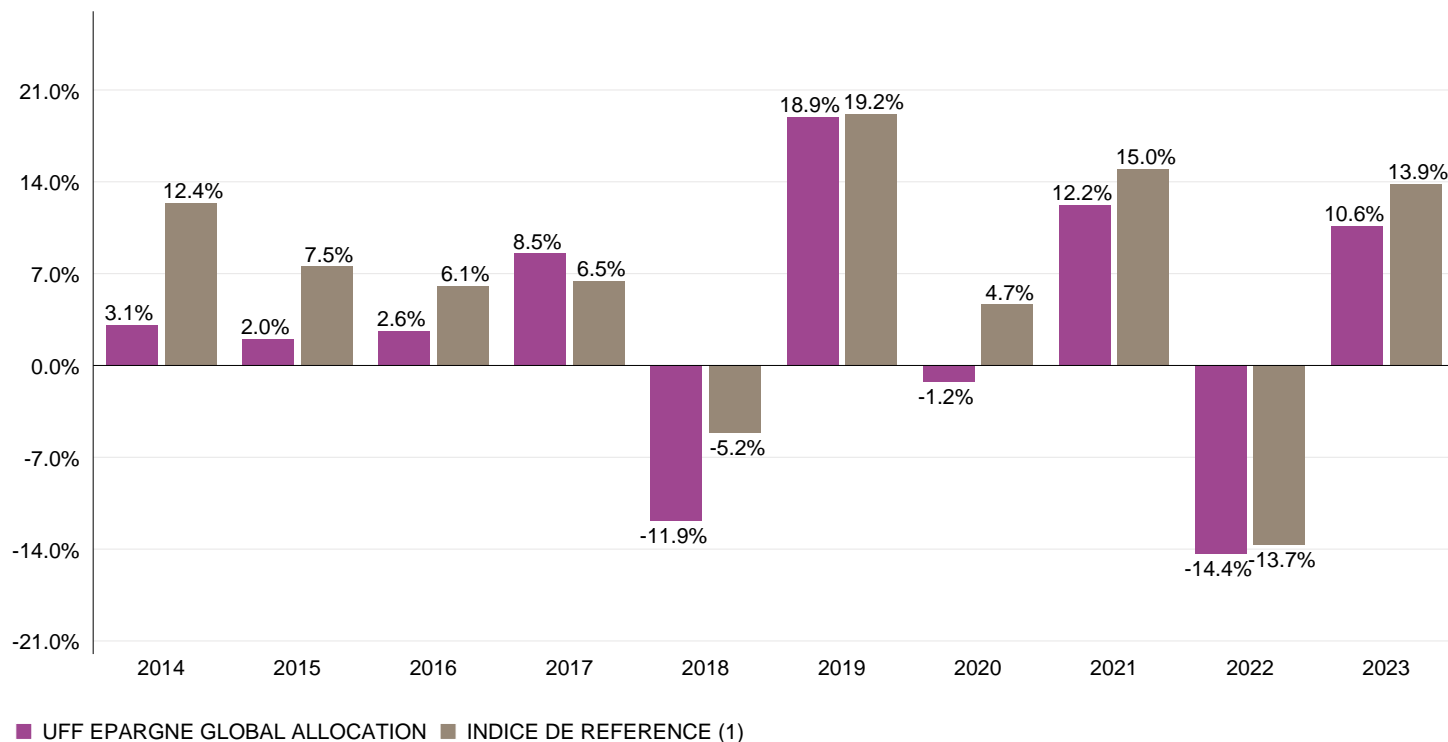
L'indice EuroStoxx gagne 4,52%, l'indice MSCI World ex EMU croît de 3,29% et l'indice Barclays EuroAgg Corp augmente de 1,22%. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous avons eu une pondération actions en ligne avec celle de l'indice. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds était sensiblement supérieure à celle de l'indice. Sur le mois, la contribution à la performance active de la partie actions est positive 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.