

# UFF ALLOCATION DEFENSIVE (part A)

## Objectif de gestion

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

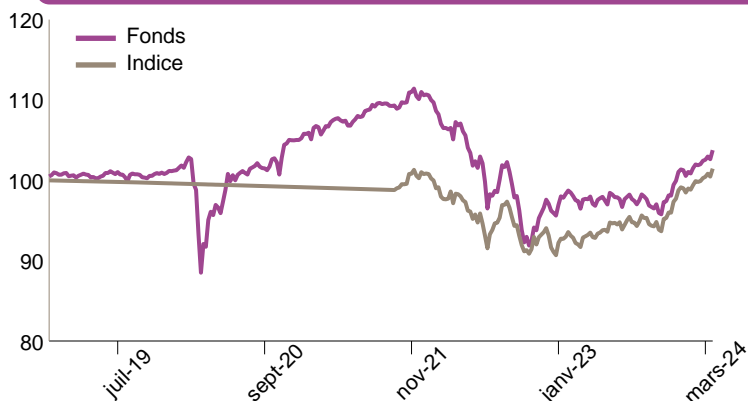
## Profil de risque



## Chiffres clés au 28/03/2024

Valeur liquidative	90.36 €	Nombre de positions	14
Actif net du fonds	84.95 M€	Taux d'investissement	99.81%

## 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
X Msci World Esg 1C	Fidelity-Msci Wld Id
Ishares Msci World	Amundi Funds Inx
Bnpe Eur Cb	Ishares Core Euro
Bnp Jpm Esg	X Eurozone Gov 5-7
Myria Actions Durabl	Union Moneplus

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Fidelity-Msci Wld Id	0.32%		
Amundi Funds Inx	0.28%		
X Msci World Esg 1C	0.22%		
Myria Actions Durabl	0.16%		
X Eurozone Gov 5-7	0.15%		
<b>Total</b>	<b>1.13%</b>	<b>Total</b>	<b>0.00%</b>

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.60%	1.35%	0.25%
YTD	2.66%	2.61%	0.05%
3 mois	2.66%	2.61%	0.05%
6 mois	7.52%	7.68%	-0.16%
1 an	6.46%	9.01%	-2.55%
3 ans	-3.02%	2.60%	-5.61%
5 ans	3.59%	1.68%	1.91%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	4.41%	Ratio de Sharpe	0.62
Volatilité de l'indice	4.01%	Ratio d'information	-1.96
Tracking Error	1.30%	Beta	1.06

## 10 principales contributions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
X Msci World Esg 1C	12.35%	Fonds actions
Lyxor Eurmts 5-7Y In	10.53%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporat	10.26%	Fonds obligataires
Ishares Msci World S	10.20%	Fonds actions
Bnpe Eur Cb S U Etf	10.00%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	9.95%	Fonds obligataires
Union Moneplus	8.00%	Fonds monétaires
Ofi Invest Isr Monet	7.89%	Fonds monétaires
Bnp Jpm Esg Emu Gv 3	7.57%	Fonds obligataires
Ult S/T Bonds Plus-I	4.12%	Fonds obligataires
<b>Total</b>	<b>90.87%</b>	<b>% fonds Article 8 et 9 : 74.47%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0012881043	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	06/10/2015	Frais de gestion direct :	1.60%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	3 ans
Classification SFDR	Article 6		

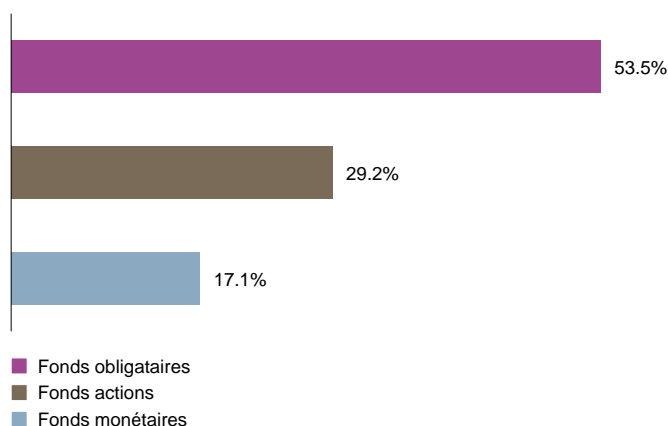
## Gérant financier



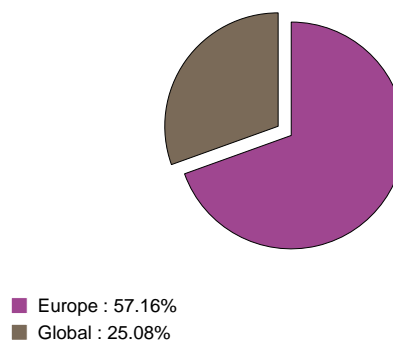
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

## Répartition par stratégies



## Répartition par zones géographiques



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2024</b> Fonds	0.57%	0.47%	1.60%										2.66%
Indice	0.71%	0.54%	1.35%										2.61%
<b>2023</b> Fonds	2.55%	-0.89%	0.49%	-0.09%	0.66%	-0.54%	0.69%	-0.07%	-1.63%	-0.44%	2.69%	2.44%	5.91%
Indice	2.36%	-0.98%	1.41%	0.18%	0.98%	0.53%	0.81%	0.10%	-1.35%	-0.21%	2.69%	2.40%	9.19%
<b>2022</b> Fonds	-1.94%	-1.90%	0.65%	-3.42%	-0.77%	-5.16%	4.68%	-3.60%	-6.04%	1.90%	3.54%	-1.78%	-13.54%
Indice	-1.46%	-1.39%	-0.14%	-1.71%	-0.91%	-2.19%	4.03%	-2.73%	-3.30%	1.78%	1.37%	-3.59%	-10.02%
<b>2021</b> Fonds	-0.13%	0.57%	1.40%	0.11%	-0.11%	1.05%	0.80%	0.36%	-0.69%	0.82%	0.48%	0.31%	5.07%
Indice	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	0.79%	0.95%	0.27%	1.65%
<b>2020</b> Fonds	0.71%	-1.95%	-6.83%	4.48%	1.94%	1.60%	0.32%	1.17%	-0.24%	-0.92%	4.05%	0.42%	4.36%
Indice	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.47%
<b>2019</b> Fonds	0.83%	-0.08%	-0.42%	0.39%	-0.47%	0.64%	-0.01%	-0.22%	0.11%	-0.24%	0.40%	-0.11%	0.82%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.39%

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

## Commentaire de gestion

Le mois de mars a été celui de tous les records sur les marchés développés. En Europe, le CAC 40 a enfin franchi la barre symbolique des 8 200 points, tandis que l'Eurostoxx 50 retrouvait les 5 000 points, niveau qu'il n'avait plus atteint depuis décembre 2000, il y a plus de 23 ans. Aux Etats-Unis, le Nasdaq a très largement dépassé les 16 000 points tandis que le S&P 500 a dépassé les 5 200 points. Enfin, au Japon, le Nikkei a dépassé son précédent plus haut datant de décembre 1989 et a pulvérisé le seuil des 40 000 points.

Cette pluie de records ne doit rien au hasard, mais bien à des environnements géopolitique, macro-économique et microéconomique extrêmement bousillés et prévisibles.

Sur le front géopolitique, tout se passe comme si les forces en présence étaient figées. Que ce soit au sujet de la guerre russo-ukrainienne ou sur le conflit israélo-palestinien, les escalades tant redoutées semblent être parfaitement circonscrites, même si on perçoit une certaine difficulté pour les européens à être sur une même ligne diplomatique.

Sur le front macro-économique, la plupart des économistes ont remis à jour leurs perspectives et il n'y a plus grand monde pour miser sur une récession américaine alors que la croissance européenne reste proche de zéro mais positive et que les attentes sur la croissance chinoise sont très raisonnables. Par ailleurs, les discours rassurants des banquiers centraux et les anticipations d'inflation qui sont de plus en plus ancrées contribuent à favoriser les actifs risqués.

Enfin, sur le front micro-économique, les résultats des entreprises mondialisées ont plutôt surpris à la hausse tandis que les plus petites capitalisations, tirées par les marchés domestiques, affichent un retard de valorisation de plus en plus important.

Dans ce contexte, les marchés actions continuent sur leur lancée et affichent donc des performances positives comprises entre 1,5% et 4% sur le mois.

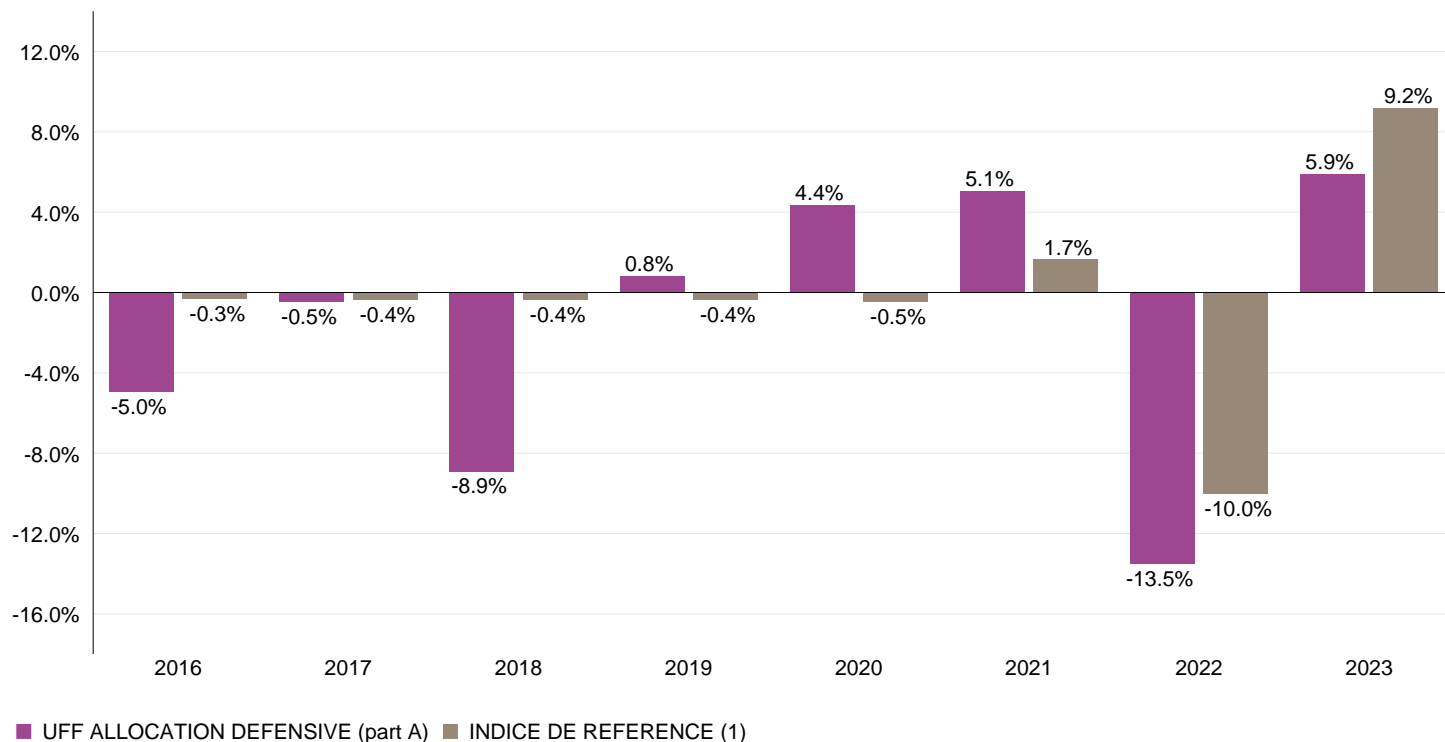
Les marchés obligataires retrouvent quelques couleurs, les taux d'intérêt se détendant sur le mois. Enfin, du côté des devises, la timide remontée du taux directeur de la Banque du Japon n'a pas véritablement profité au yen qui perd à nouveau près de 2% contre l'Euro et le dollar américain.

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, 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 depuis sa création le 06/10/2015 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 25% du MSCI World Net Total Return EUR Index, 50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index et 25% €STR capitalisé quotidiennement.

**Date de création :** 06/10/2015

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.*