

# UFF EPARGNE ALLOCATION EQUILIBRE

## Objectif de gestion du fonds maître Uff Allocation Equilibre Part I

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 ».

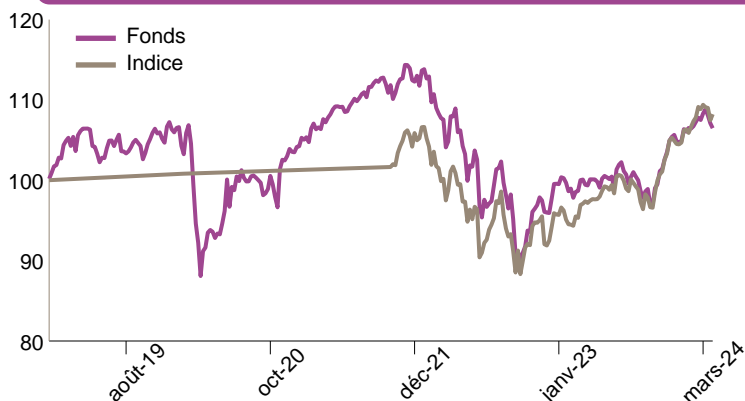
## Profil de risque



## Chiffres clés au 29/04/2024

Valeur liquidative	0.00 €
Actif net du fonds	22.55 M€
Actif net du maître	154.53 M€

## 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 Governemnt Bond 5-7Y Index. Avant, l'indice de référence était le taux du livret A.

## Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Mtu Aero Engines Ag

## Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Sanofi	0.08%	Asml Holding Nv	-0.25%
Schneider Electric S	0.07%	X Eurozone Gov 5-7	-0.16%
Infineon Technologie	0.06%	Adyen	-0.15%
Intesa Sanpaolo	0.06%	Lyxor Eurmts 5-7Y	-0.13%
Adidas Ag	0.06%	Lvmh Moet Hennessy	-0.09%
<b>Total</b>	<b>0.34%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.77%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	990000015329	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	14/06/1990	Frais de gestion direct :	1.55%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	12:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 6		

## Gérant financier du fonds maître



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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1.69%	-1.10%	-0.59%
YTD	1.03%	2.94%	-1.91%
3 mois	0.11%	1.71%	-1.60%
6 mois	9.70%	12.93%	-3.23%
1 an	7.17%	11.13%	-3.97%
3 ans	-2.50%	6.60%	-9.10%
5 ans	0.05%	7.88%	-7.83%

## Indicateurs de risque sur 1 an

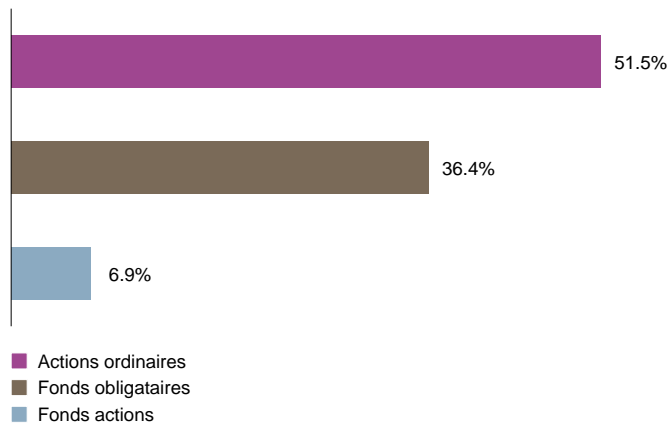
Volatilité du fonds	6.26%	Ratio de Sharpe	0.53
Volatilité de l'indice	6.19%	Ratio d'information	-1.02
Tracking Error	3.88%	Beta	0.82

## 10 principales positions du fonds maître

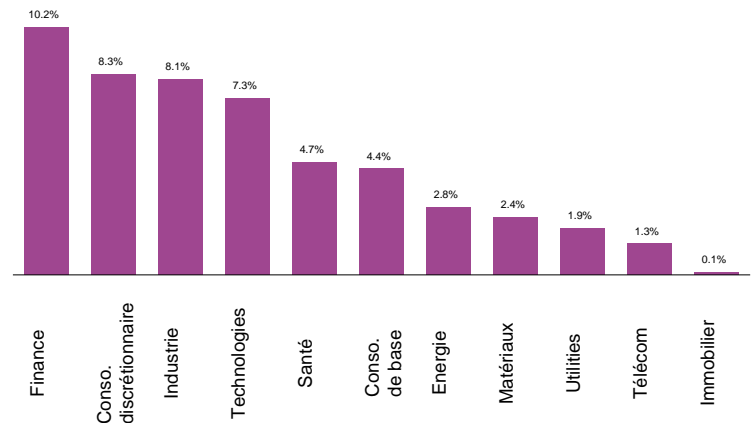
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lyxor Eurmts 5-7Y In	17.84%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	13.56%	Fonds obligataires
Carmignac Ptf Unc Cr	5.02%	Fonds obligataires
Asml Holding Nv	4.08%	Actions ordinaires
Lvmh Moet Hennessy L	2.63%	Actions ordinaires
Dnca Acts Eur Mcro C	2.32%	Fonds actions
Afer-Flore	2.26%	Fonds actions
Totalenergies Se	2.24%	Actions ordinaires
Sap Se	2.24%	Actions ordinaires
Siemens Ag-Reg	1.69%	Actions ordinaires
<b>Total</b>	<b>53.88%</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.

## Répartition par stratégies du fonds maître



## Répartition par secteurs de la poche actions du fonds maître



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2024</b>													
Fonds	0.91%	0.35%	1.48%	-1.69%									1.03%
Indice	1.21%	0.92%	1.91%	-1.10%									2.94%
<b>2023</b>													
Fonds	3.69%	-0.89%	0.04%	0.69%	-0.28%	1.08%	1.78%	-1.48%	-1.75%	-1.63%	4.48%	3.93%	9.82%
Indice	3.48%	-0.40%	0.76%	1.76%	0.36%	1.09%	1.90%	-1.22%	-1.51%	-2.15%	5.49%	4.00%	14.10%
<b>2022</b>													
Fonds	-3.48%	-1.79%	0.19%	-3.42%	-0.52%	-5.92%	1.84%	-1.21%	-7.54%	3.28%	3.38%	-0.97%	-15.56%
Indice	-4.07%	-1.76%	0.69%	-2.76%	-0.91%	-4.54%	2.47%	-0.96%	-5.91%	4.01%	2.49%	-2.64%	-13.49%
<b>2021</b>													
Fonds	1.15%	0.94%	1.37%	1.30%	-0.58%	1.52%	1.26%	0.97%	-0.76%	0.66%	-0.11%	1.07%	9.13%
Indice	0.04%	0.04%	0.05%	0.04%	0.03%	0.05%	0.04%	0.05%	0.04%	2.31%	0.73%	1.59%	5.09%
<b>2020</b>													
Fonds	-2.76%	0.28%	-12.81%	2.65%	1.10%	4.38%	1.57%	0.28%	-2.21%	-0.48%	4.67%	1.64%	-2.88%
Indice	0.06%	0.04%	0.05%	0.04%	0.04%	0.05%	0.04%	0.04%	0.05%	0.04%	0.04%	0.05%	0.53%
<b>2019</b>													
Fonds	1.88%	2.97%	-1.21%	2.69%	-2.94%	0.68%	1.61%	-1.97%	1.02%	0.46%	0.79%	1.20%	7.24%
Indice	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.07%	0.74%

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

## Commentaire de gestion

En avril, les marchés financiers ont repris leur souffle, ployant sous l'effet de publication de chiffres d'inflation moins favorables que prévus. Ainsi, tous les grands indices, qu'ils soient actions ou obligataires ont affiché des performances négatives.

Le mois a été animé par de nombreux événements politiques et géopolitiques. Ainsi, aux Etats-Unis, après des semaines d'atermoiements, le Congrès a voté un paquet de 61 milliards d'aides militaires à l'Ukraine, pour qu'elle puisse défendre son territoire contre l'agression des troupes de Vladimir Poutine.

Au Proche-Orient, les Iraniens ont lancé une attaque de drones et de missiles contre Israël en représailles de la destruction non revendiquée d'un bâtiment annexe de l'ambassade d'Iran à Damas. Cette vengeance, annoncée bien avant son exécution, a été déjouée par une coalition entre Israël, les Etats-Unis, la France, l'Angleterre, la Jordanie, Les Emirats Arabes Unis et l'Arabie Saoudite. Après que les capitales européennes et américaine ont appelé à faire baisser les tensions pendant quelques jours, Israël s'est contenté de frappes chirurgicales sur le sol iranien, visant surtout à prouver aux Mollahs qu'il avait la capacité à venir les défier sur leur sol, distant d'environ 2000 kilomètres.

Sur le front macro-économique, l'économie américaine affiche toujours une vigueur inattendue, avec un rythme mensuel supérieur à 175 000 créations d'emplois (ADP Employment Report) et même si la première estimation de la croissance du premier trimestre a été décevante (1.6% vs 2.5% anticipés). En revanche, l'inflation affiche toujours une progression supérieure à la cible de la Réserve fédérale américaine de plus de 1%, que ce soit pour l'indice des prix à la consommation ou celui excluant les éléments volatils comme l'alimentation ou l'énergie.

En Europe en revanche, la croissance en berne et l'inflation revenant vers la cible des 2% annuels pourraient conduire la Banque centrale européenne à baisser son principal taux directeur dès le mois de juin, bien avant son homologue américaine.

Sur le front micro-économique, les résultats des entreprises ont été accueillis de façon très tranchée par les investisseurs. Par exemple, si ceux de Google (+11%) ou de Philips (+30%) ont été salués, ceux de Meta (-11%) ou Stellantis (-10%) les ont largement refroidis, que ce soit sur les publications ou sur les prévisions. Dans ce contexte chahuté, on pourra noter l'excellente tenue des banques européennes, qui confirment leur retour en grâce avec une progression du secteur de plus de 3% après près de 15% de hausse le mois précédent, ou le secteur pétrolier qui bénéficie d'un prix du pétrole élevé, plus que jamais thermomètre des conflits au Proche-Orient.

Dans ce contexte, les marchés actions des pays développés reculent tous de 2% à 4%, à l'exception notable de l'indice des petites capitalisations françaises en hausse de plus de 1% sur le mois.

Les marchés obligataires subissent la remontée assez violente des rendements et affichent des performances négatives supérieures à 1%. Seul l'indice des emprunts spéculatifs à haut rendement s'affiche quasiment à l'équilibre en avril.

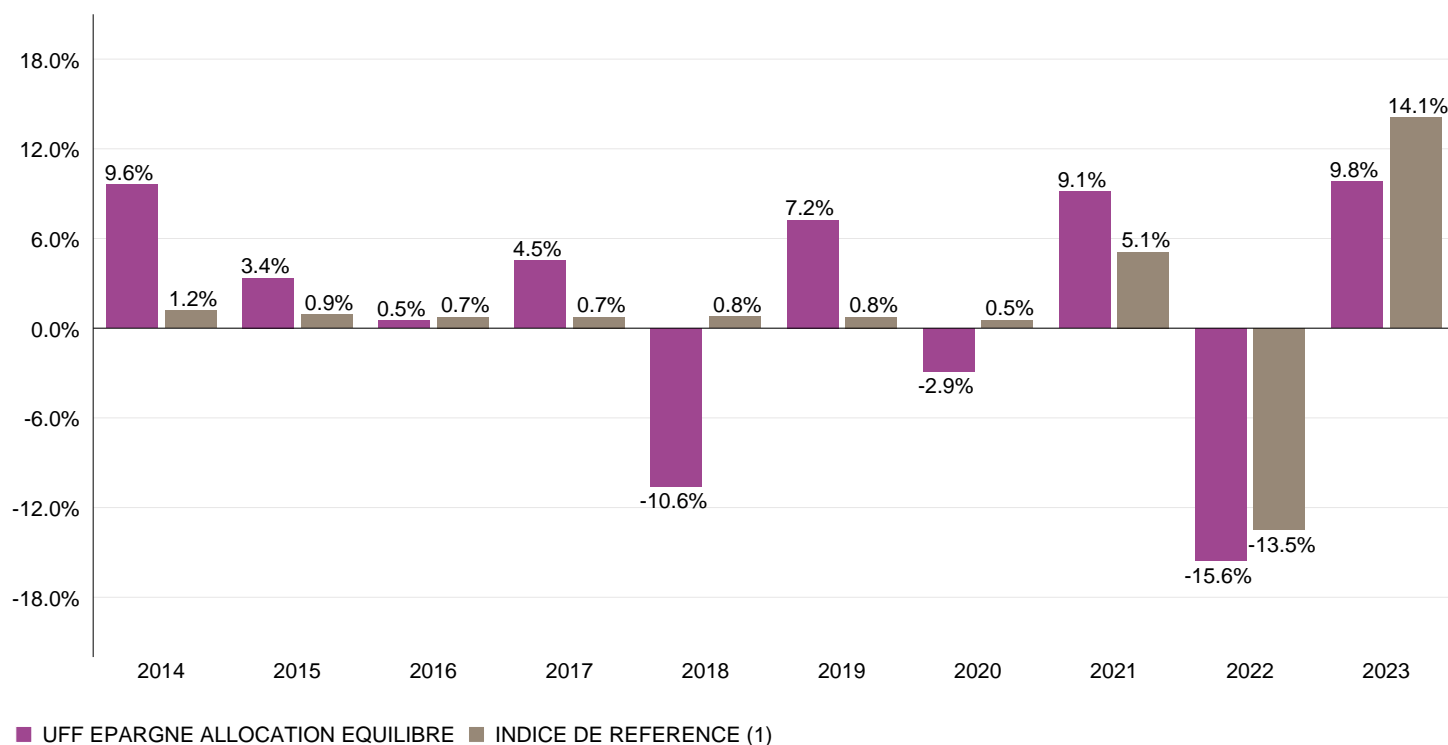
Enfin, du côté des devises, l'euro perd plus de 1% face au billet vert mais gagne 3% face au Yen japonais.

*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) 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** : 14/06/1990

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.