

# UFF ALLOCATION DYNAMIQUE A



## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser, sur l'horizon de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence, à travers une gestion active et discrétionnaire de l'allocation entre les divers marchés, classes d'actifs actions, devises et taux et zones géographiques.

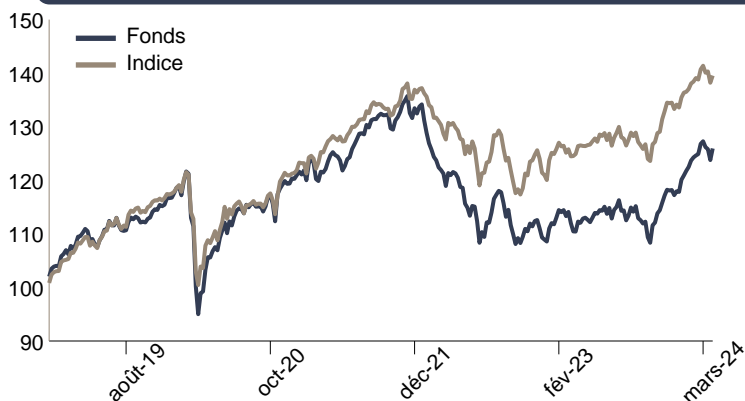
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/04/2024

Valeur liquidative	1089.21 €	Nombre de positions	32
Actif net du fonds	217.17 M€	Taux d'investissement	101.07%

## Evolution de la performance



L'indice de référence est composite. A compter du 01/01/2021, il est constitué à 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du BBG Barclays Euro Aggregate TR et à 25% du BBG Barclays Global Aggregate TR. Avant il était constitué à 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du JPM Emu et à 25% du JPM Global.

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1.73%	-1.79%	0.06%
YTD	5.84%	3.24%	2.60%
3 mois	3.87%	2.07%	1.80%
6 mois	14.33%	11.58%	2.75%
1 an	11.06%	9.69%	1.37%
3 ans	0.52%	8.94%	-8.42%
5 ans	12.78%	26.91%	-14.13%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	7.83%	Ratio de Sharpe	0.92
Volatilité de l'indice	6.80%	Ratio d'information	0.57
Tracking Error	2.41%	Beta	1.10

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Ivz Nasdaq-100 Esg	Amundi Msci World
	Edgewood L SI-Ussl
	Lyxor / Chen
	Myria Actions Durabl

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Axiom Lux-Axim Er	0.32%	Amundi Msci World	-0.40%
Ei Sturdza-Nipn Grwt	0.05%	Edgewood L SI-Ussl	-0.17%
Sphereinvest Glb Cr	0.02%	Brown Adv Us	-0.14%
Sky Us Short	0.02%	Jpm Us Rei	-0.13%
Pareto-Nordic Corp B	0.01%	Myria Actions Durabl	-0.09%
<b>Total</b>	<b>0.42%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.93%</b>

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Myria Actions Durabl	12.23%	Fonds actions
Amundi Msci World Sr	10.40%	Fonds actions
Axiom Lux-Axim Er Bk	6.63%	Fonds actions
Myria Actions Durabl	5.82%	Fonds actions
Jpm Us Rei Esg Ucits	4.88%	Fonds actions
Ubs Etf Eurs50 Esg E	4.79%	Fonds actions
Ivz Nasdaq-100 Esg A	4.31%	Fonds actions
Amundi Euroland Eqy-	3.94%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	3.55%	Fonds actions
Brown Adv Us Sust-B	3.45%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>60.00%</b>	<b>% fonds Article 8 et 9 : 95.63%</b>

## Caractéristiques du FCP

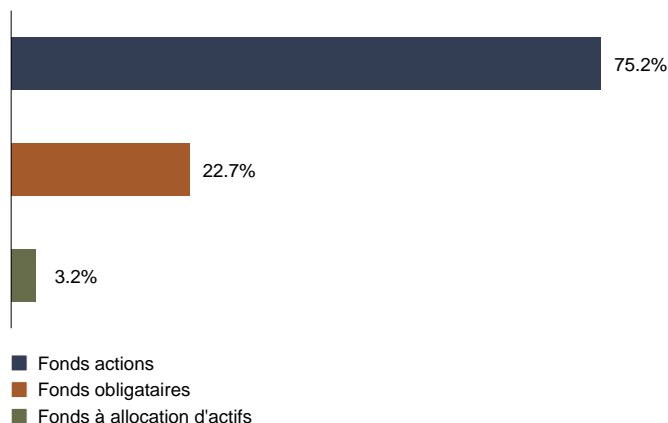
Code ISIN :	FR0013173390	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	23/05/2016	Frais de gestion direct :	2.50%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 8		

## Gérant financier

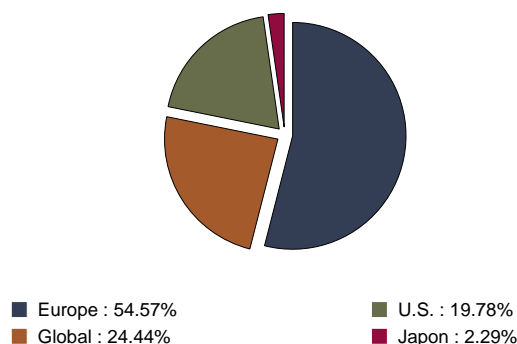


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

## 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	1.90%	2.72%	2.90%	-1.73%									5.84%
Indice	1.14%	1.45%	2.45%	-1.79%									3.24%
<b>2023</b>													
Fonds	3.99%	0.44%	-0.97%	0.29%	0.52%	1.44%	1.44%	-1.48%	-1.94%	-2.79%	5.03%	2.86%	8.85%
Indice	4.56%	-0.32%	1.02%	0.14%	0.54%	1.14%	1.06%	-0.88%	-1.86%	-1.67%	4.64%	3.29%	12.03%
<b>2022</b>													
Fonds	-5.61%	-3.07%	-1.26%	-2.15%	-2.78%	-5.52%	6.98%	-2.63%	-4.73%	2.86%	1.73%	-4.02%	-19.08%
Indice	-2.25%	-2.77%	-0.08%	-2.12%	-0.81%	-4.80%	6.65%	-3.75%	-4.87%	3.11%	3.53%	-4.37%	-12.51%
<b>2021</b>													
Fonds	-0.78%	0.19%	2.03%	1.43%	-0.53%	3.41%	1.47%	1.77%	-1.82%	2.30%	-0.31%	1.38%	10.93%
Indice	-0.51%	0.75%	3.67%	0.62%	0.46%	2.01%	1.47%	1.28%	-1.69%	2.20%	0.25%	1.50%	12.57%
<b>2020</b>													
Fonds	1.07%	-3.58%	-11.25%	6.45%	3.61%	1.43%	1.44%	1.71%	-0.66%	-2.31%	6.52%	1.08%	4.30%
Indice	1.04%	-3.28%	-7.86%	4.93%	1.82%	1.84%	-0.39%	1.47%	0.06%	-1.66%	6.28%	0.91%	4.49%
<b>2019</b>													
Fonds	4.52%	2.50%	1.37%	2.72%	-3.00%	3.01%	1.12%	0.14%	0.98%	-0.24%	2.09%	0.49%	16.64%
Indice	4.04%	1.72%	2.18%	2.04%	-1.88%	3.04%	1.55%	1.12%	1.52%	-0.29%	1.41%	0.05%	17.66%

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 capitaux européens 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.

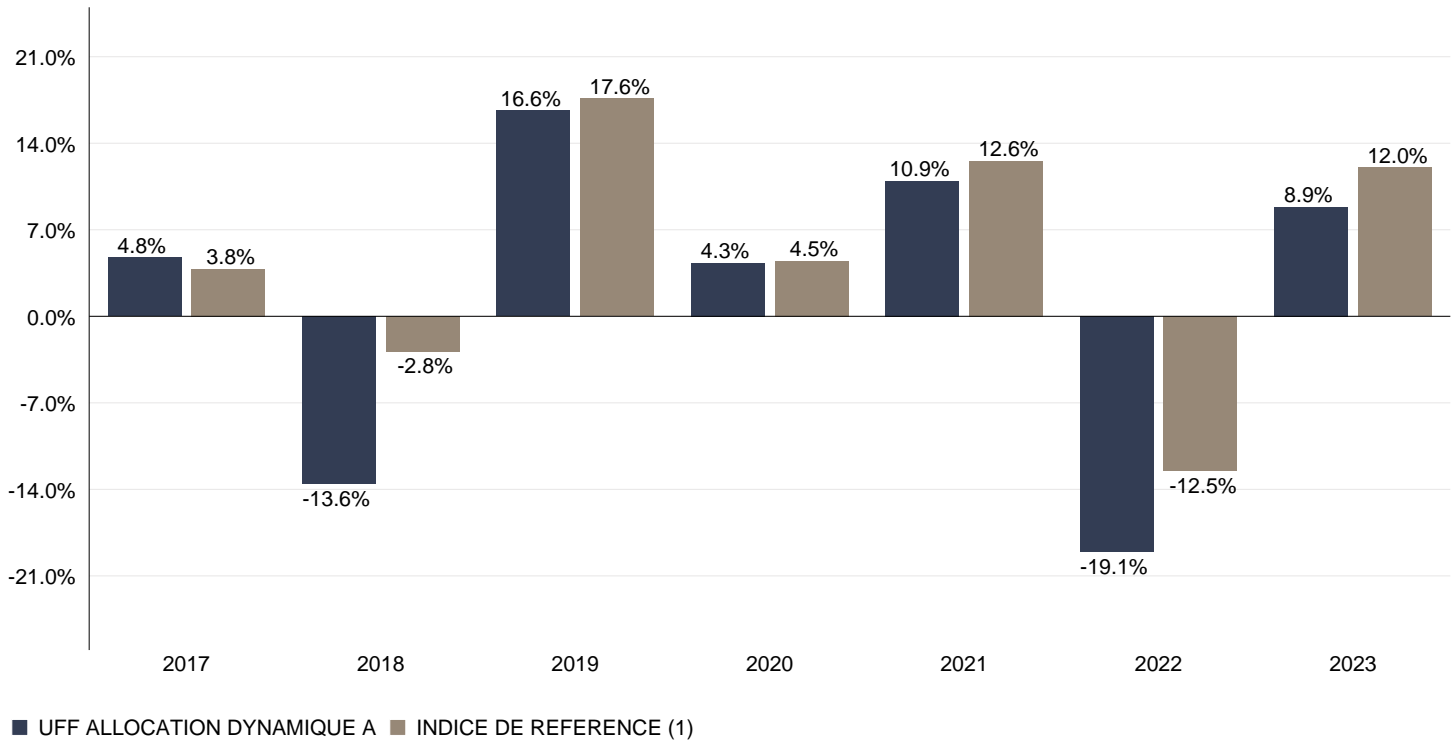
Enfin, du côté des devises, l'euro perd plus de 1% face au billet vert mais gagne 3% face au Yen japonais.

*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 depuis sa création le 23/05/2016 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 de référence est composite. A compter du 01/01/2021, il est constitué à 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du BBG Barclays Euro Aggregate TR et à 25% du BBG Barclays Global Aggregate TR. Avant il était constitué à 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du JPM Emu et à 25% du JPM Global.

**Date de création :** 23/05/2016

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.