

# UFF ALLOCATION PRUDENCE (part A)

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'obtenir sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à €STR + 0.95%, nette des frais de gestion réels.

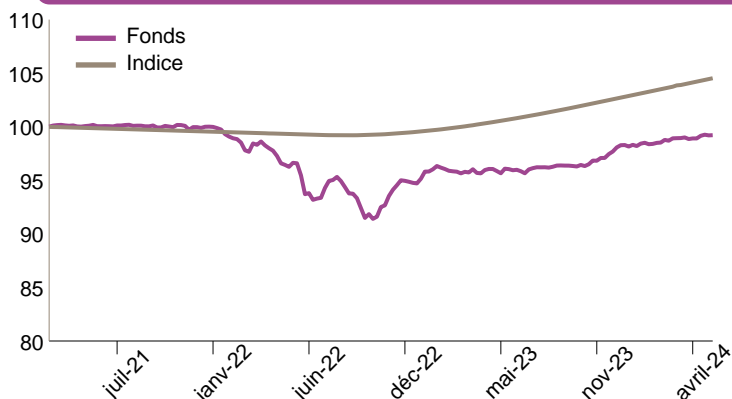
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/05/2024

Valeur liquidative	992.12 €	Nombre de positions	13
Actif net du fonds	99.52 M€	Taux d'investissement	99.14%

## Evolution de la performance



L'indicateur de référence est l'€STR (Euro Short Term Rate).

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Bnp Ins Eur
	Union Moneplus

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Carmignac Ptf Unc	0.07%	Lyxor Eurmts 5-7Y	-0.00%
Tikehau Sh Du	0.04%		
Bnp Ins Eur	0.04%		
Nb Ultra Short	0.04%		
Union Moneplus	0.04%		
<b>Total</b>	<b>0.21%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.00%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0014001HG4	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	16/03/2021	Frais de gestion direct :	1.05%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	1.5
Classification SFDR	Article 8		

## Gérant financier



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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.31%	0.34%	-0.03%
YTD	0.94%	1.68%	-0.75%
3 mois	0.72%	1.00%	-0.28%
6 mois	1.86%	2.00%	-0.14%
1 an	3.26%	3.91%	-0.65%
3 ans	-0.82%	4.65%	-5.47%
Création	-0.79%	4.52%	-5.31%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	1.11%	Ratio de Sharpe	-0.58
Volatilité de l'indice	0.07%	Ratio d'information	-0.58
Tracking Error	1.11%	Beta	0.49

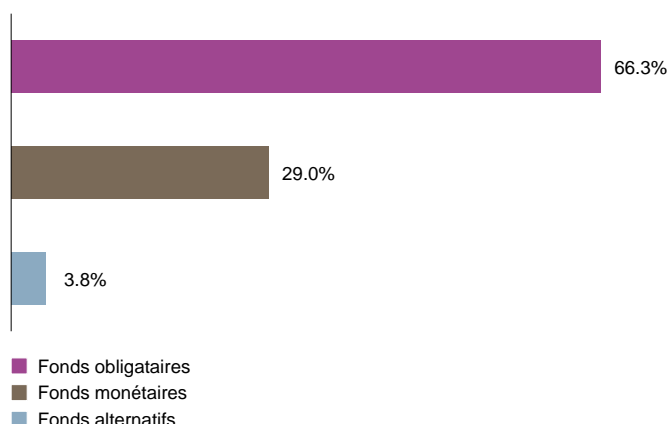
## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lyxor Euro Gov Bond	10.38%	Fonds obligataires
Bnpp Easy Esg Emu Ig	10.17%	Fonds obligataires
La Francaise Tresore	10.07%	Fonds monétaires
Union Moneplus	9.52%	Fonds monétaires
Bnp Ins Eur 3M St Vn	9.38%	Fonds monétaires
Lyxor Eurmts 5-7Y In	7.21%	Fonds obligataires
Nb Ultra Short Term	6.87%	Fonds obligataires
Tikehau Sh Du Fd-I C	6.77%	Fonds obligataires
Candr Bonds-Cred Opp	6.71%	Fonds obligataires
Carmignac Ptf Unc Cr	6.56%	Fonds obligataires
<b>Total</b>	<b>83.64%</b>	<b>% fonds Article 8 et 9 : 74.99%</b>

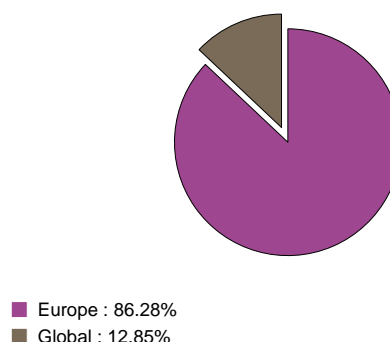
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

# UFF ALLOCATION PRUDENCE (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	0.31%	-0.09%	0.43%	-0.02%	0.31%								0.94%
Indice	0.36%	0.32%	0.30%	0.36%	0.34%								1.68%
<b>2023</b> Fonds	1.34%	-0.12%	-0.13%	0.24%	0.13%	-0.25%	0.40%	0.18%	-0.07%	0.29%	0.81%	0.92%	3.78%
Indice	0.17%	0.18%	0.22%	0.23%	0.28%	0.27%	0.29%	0.31%	0.30%	0.35%	0.33%	0.31%	3.28%
<b>2022</b> Fonds	-0.72%	-0.97%	0.36%	-1.42%	-0.64%	-3.67%	1.97%	-1.07%	-2.60%	1.19%	2.24%	0.05%	-5.30%
Indice	-0.05%	-0.04%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.04%	-0.01%	0.03%	0.06%	0.11%	0.13%	-0.02%
<b>2021</b> Fonds			0.06%	0.03%	-0.06%	-0.01%	0.09%	-0.03%	-0.08%	-0.04%	-0.31%	0.36%	0.01%
Indice			-0.02%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.46%

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

## Commentaire de gestion

En mai, les marchés financiers actions ont repris leur marche en avant, avec des disparités notables entre les tailles de capitalisation et les zones géographiques. Sur les marchés de taux, ce sont toujours les actifs les plus risqués qui bénéficient de la faveur des investisseurs. Au registre de la géopolitique, les élections européennes qui vont se dérouler entre le 6 et le 9 juin servent de caisses de résonance aux conflits en cours, que ce soit entre la Russie et l'Ukraine mais surtout entre le Hamas et Israël. Ainsi, ce sont trois pays européens, l'Espagne, l'Irlande et la Norvège, qui ont conjointement décidé de reconnaître officiellement l'Etat de Palestine, portant ainsi à 146 le nombre de nations à le faire.

Mais ces élections révèlent aussi les différences de stratégies économiques au sein des blocs occidentaux. Ainsi, le sujet de l'écoulement par la Chine de sa surproduction de véhicules fait l'objet de visions radicalement opposées de part et d'autre de l'Atlantique : lorsque les Etats-Unis quadruplent les droits de douane, les passant de 25% à 100% de la valeur des véhicules importés, l'Europe s'interroge sur l'opportunité d'un passage de 10% à 20%, redoutant des mesures de rétorsion si elle a l'outrecuidance de passer à l'acte.

Sur le front macro-économique, les statistiques économiques sont globalement ressorties en ligne avec les estimations des économistes et autres stratèges de marché. Ainsi, il est désormais fort probable que la BCE entame son cycle de baisse des taux d'intérêt avant la Réserve Fédérale dès la prochaine réunion du 6 juin 2024. Mais les opérateurs pourraient attendre Christine Lagarde sur l'élaboration d'une stratégie de long terme et sur la projection d'un taux directeur cible.

Peu de choses à mentionner du côté des résultats des entreprises si ce n'est ceux de la star incontestée des marchés financiers, à savoir NVIDIA, qui ont encore enflammé les marchés. Fort de résultats hors normes et dépassant toutes les attentes, la société spécialisée dans la fabrication de puces nécessaires au développement de l'intelligence artificielle générative affiche désormais une capitalisation boursière (2,8 billions de \$) supérieure à l'ensemble des 40 actions de l'indice CAC 40 (2,59 billions d'€).

Dans ce contexte, les actions affichent des performances positives mais inégales, allant de 0% à plus de 10% selon les marchés. Ainsi, le CAC40 fait du surplace sur le mois mais affiche une performance supérieure à 1% si l'on tient compte des dividendes versés aux actionnaires. C'est également le cas de l'Eurostoxx 50 qui progresse de plus de 2% dividendes compris. Mais sur le Vieux Continent, la palme revient aux petites capitalisations qui se redressent de plus de 11% en France et de l'ordre de 7,5% en Europe. Aux Etats-Unis, sans surprise, le S&P 500 progresse de près de 5% en dollar quand le Nasdaq s'arroge lui près de 7%, tandis que les marchés émergents ne remontent que de quelques dixièmes de pourcent en dollar également.

Les marchés obligataires gouvernementaux et de crédit « Investment Grade » font du surplace alors que les emprunts spéculatifs à haut rendement gagnent 1% sur le mois.

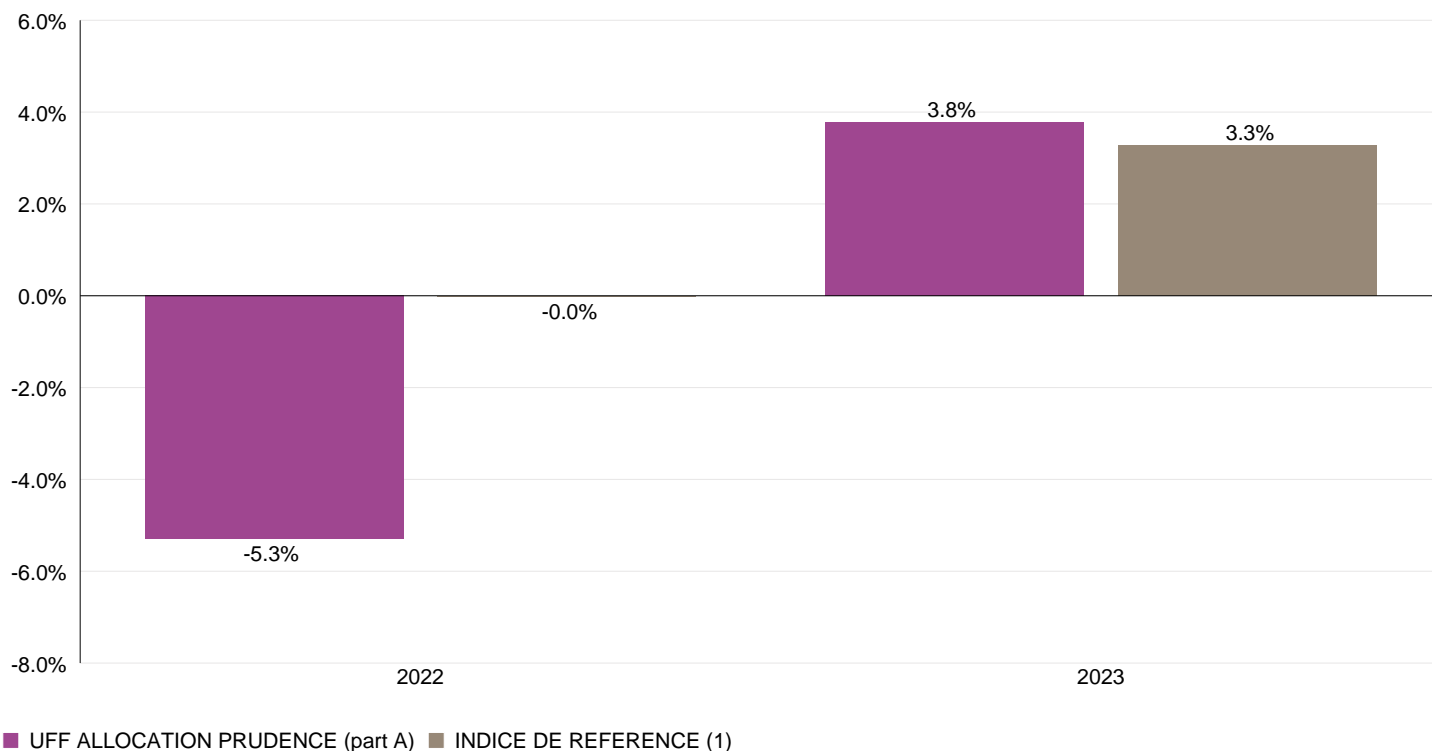
Enfin, du côté des devises, l'euro reprend plus de 1,7% face au billet vert et plus de 1,4% face au Yen japonais.

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 16/03/2021 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'indicateur de référence est l'€STR (Euro Short Term Rate).

**Date de création :** 16/03/2021

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.