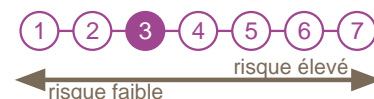


# UFF ALLOCATION EQUILIBRE part A

## Objectif de gestion

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 ».

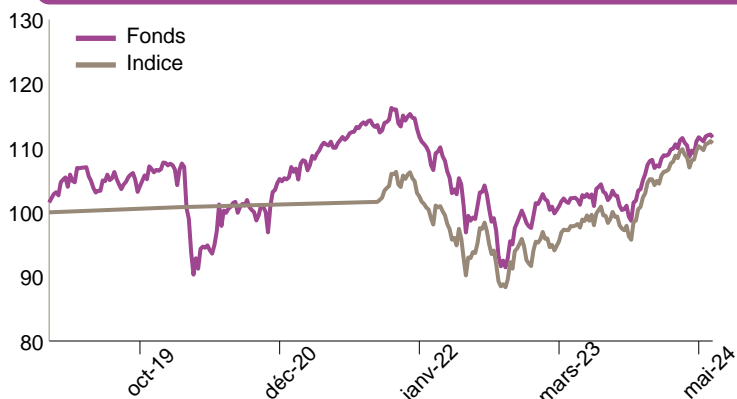
## Profil de risque



## Chiffres clés au 28/06/2024

Valeur liquidative	101.66 €	Nombre de positions	84
Actif net du fonds	155.42 M€	Taux d'investissement	92.39%

## Evolution de la performance



L'indicateur de référence est un indicateur composite : 25% Bloomberg Europe DM ex-UK Large Cap Net Return EUR + 25% S&P; 500 Total Return Index + 50% FTSE MTS Eurozone Governemnt Bond 5-7Y Index. Avant le 31 mai 2024, l'indice Bloomberg Europe était remplacé par le Stoxx Europe ex UK Large EUR.

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.56%	0.98%	-0.41%
YTD	3.23%	5.35%	-2.12%
3 mois	0.09%	0.84%	-0.75%
6 mois	3.23%	5.35%	-2.12%
1 an	8.63%	11.16%	-2.53%
3 ans	-0.11%	9.10%	-9.21%
5 ans	6.51%	10.36%	-3.86%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	7.00%	Ratio de Sharpe	0.67
Volatilité de l'indice	6.78%	Ratio d'information	-1.60
Tracking Error	1.58%	Beta	1.01

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Nb Ultra Short	Lyxor Eurmts 5-7Y
Ivo Fixed Income-Eur	X Eurozone Gov 5-7

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lyxor Eurmts 5-7Y In	13.68%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	11.62%	Fonds obligataires
Carmignac Ptf Unc Cr	5.08%	Fonds obligataires
Asml Holding Nv	4.98%	Actions ordinaires
Nb Ultra Short Term	4.04%	Fonds obligataires
Lvmh Moet Hennessy L	2.52%	Actions ordinaires
Sap Se	2.41%	Actions ordinaires
Dnca Acts Eur Mcro C	2.27%	Fonds actions
Afer-Flore	2.08%	Fonds actions
Ivo Fixed Income-Eur	2.04%	Fonds obligataires
<b>Total</b>	<b>50.74%</b>	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Asml Holding Nv	0.48%	Afer-Flore	-0.28%
Sap Se	0.30%	Airbus Se	-0.21%
Novo Nordisk A/S-B	0.10%	Dnca Acts Eur	-0.18%
Lyxor Eurmts 5-7Y	0.07%	Vinci Sa	-0.14%
Deutsche Telekom Ag-	0.06%	L'Oreal	-0.13%
<b>Total</b>	<b>1.00%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.94%</b>

## Caractéristiques du FCP

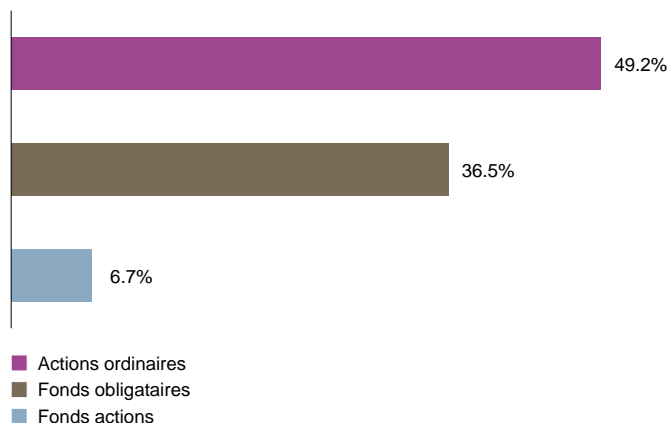
Code ISIN :	FR0007022124	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	15/06/1998	Frais de gestion direct :	2.55%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 6		

## Gérant financier

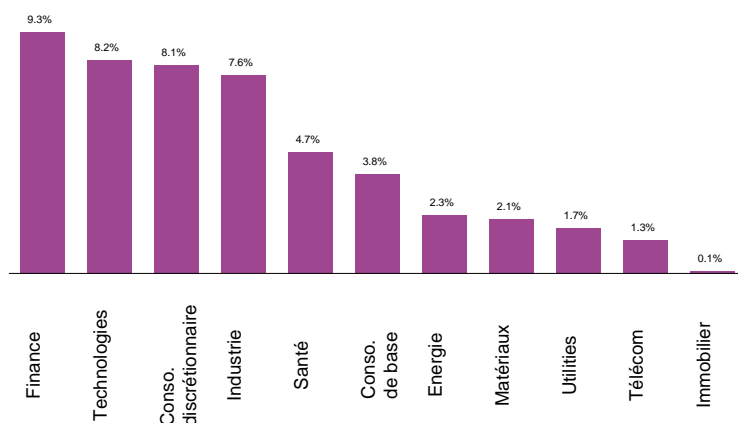


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

## Répartition par stratégies



## Répartition par secteurs de la poche actions



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2024</b>													
Fonds	0.43%	0.73%	1.96%	-2.19%	1.75%	0.56%							3.23%
Indice	0.92%	1.32%	2.17%	-2.16%	2.06%	0.98%							5.35%
<b>2023</b>													
Fonds	4.26%	-1.31%	1.30%	0.50%	-0.28%	0.85%	1.66%	-1.06%	-2.92%	-0.77%	4.78%	3.66%	10.86%
Indice	4.40%	-1.22%	2.49%	1.04%	-0.11%	1.91%	1.37%	-0.78%	-2.73%	-0.92%	5.21%	3.47%	14.71%
<b>2022</b>													
Fonds	-2.43%	-2.83%	0.73%	-4.30%	-0.41%	-6.52%	5.08%	-4.08%	-7.36%	3.92%	4.79%	-2.19%	-15.38%
Indice	-2.96%	-2.46%	0.21%	-3.35%	-0.72%	-4.61%	5.77%	-4.25%	-5.26%	3.91%	3.84%	-4.03%	-13.73%
<b>2021</b>													
Fonds	-0.34%	1.36%	2.45%	1.14%	0.28%	0.98%	1.18%	1.12%	-2.02%	2.09%	-1.02%	1.82%	9.32%
Indice	0.04%	0.04%	0.05%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	2.41%	0.08%	1.98%	4.91%
<b>2020</b>													
Fonds	-2.70%	-3.41%	-8.27%	2.74%	2.32%	2.75%	0.20%	1.43%	-1.82%	-2.63%	7.50%	1.24%	-1.54%
Indice	0.06%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.52%
<b>2019</b>													
Fonds	2.30%	1.79%	-0.23%	2.09%	-3.54%	1.70%	0.81%	-0.89%	0.19%	0.20%	1.39%	0.47%	6.31%
Indice	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.75%

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

## Commentaire de gestion

Le mois de juin a été évidemment marqué par les élections européennes, et le psychodrame français qui en a résulté. En effet, entre le 6 et le 9 juin se sont déroulées les élections donnant lieu au renouvellement du parlement européen dans l'ensemble de l'Union. Alors que les résultats globaux ont fait état d'une assez bonne résistance des partis pro-européens et que les partis europhobes ou eurosceptiques progressaient à un rythme contenu, le vote des Français a entraîné des répercussions inédites. Constatant que sa majorité relative était désormais une faible minorité, et souhaitant probablement éviter un moment Hollande, le Président Macron a décidé de dissoudre l'Assemblée nationale dès le 9 juin au soir et de convoquer des élections législatives le 30 juin et le 7 juillet 2024.

Ainsi, à partir de cette date, les marchés d'obligations et d'actions françaises ont commencé à dévisser : sur le mois, le CAC40 affiche une performance négative de -6,4%, le CAC Mid 60 -10,9% et le CAC Small -15,7% en tenant compte des dividendes versés. Par sympathie, la prime de risque obligataire demandée par les opérateurs pour financer la France s'est également largement tendue passant de 47 à 81 points de base sur le mois, comme le mesure l'écart des taux à 10 ans français et allemand. Ces performances exécrables ont été enregistrées alors que la campagne politique express faisait la part belle aux idées les plus dépensières et potentiellement les plus irréalistes dans un contexte budgétaire plus que contraint par la procédure pour déficit excessif lancée par la Commission européenne contre sept pays de l'UE dont ... la France.

Dans ce contexte, la baisse des taux de 25 points de base décidée par la Banque centrale européenne est passée totalement inaperçue et n'a eu pour le moment aucun effet sur l'humeur des marchés financiers européens. Néanmoins, compte tenu des résultats du 1er tour des législatives françaises qui laissent à penser que le futur gouvernement français pourrait se contenter d'expédier les affaires courantes, les marchés européens devraient se calmer et retrouver un peu d'allant.

Outre-Atlantique, le premier débat qui a eu lieu le 27 juin dernier entre Joe Biden et Donald Trump a considérablement affaibli le Président sortant. Dès le lendemain, le New York Times, quotidien pourtant très bienveillant envers les Démocrates, s'inquiétait de savoir si Joe Biden était en pleine possession de toutes ses facultés mentales et demandait instamment qu'il se retire en faveur d'un autre candidat. Néanmoins, ce débat n'a eu que peu d'effet sur les marchés financiers américains qui ont vu les indices boursiers voler une nouvelle fois de record en record, portés par les espoirs de croissance pérenne suscités par l'intelligence artificielle. Le titre de première capitalisation boursière mondiale n'a pas cessé d'évoluer entre les 3 sociétés dépassant les 3 000 milliards de dollars de valorisation, à savoir Nvidia, Apple et Microsoft.

En conclusion, les marchés européens ont largement pâti de la situation française, l'Eurotox 50 fléchissant de 1,75% et le MSCI Small Caps de plus de 3%. A contrario, les marchés américains ont continué d'afficher une forme insolente, le S&P 500 et le Nasdaq progressant respectivement de 3,6% et 6%.

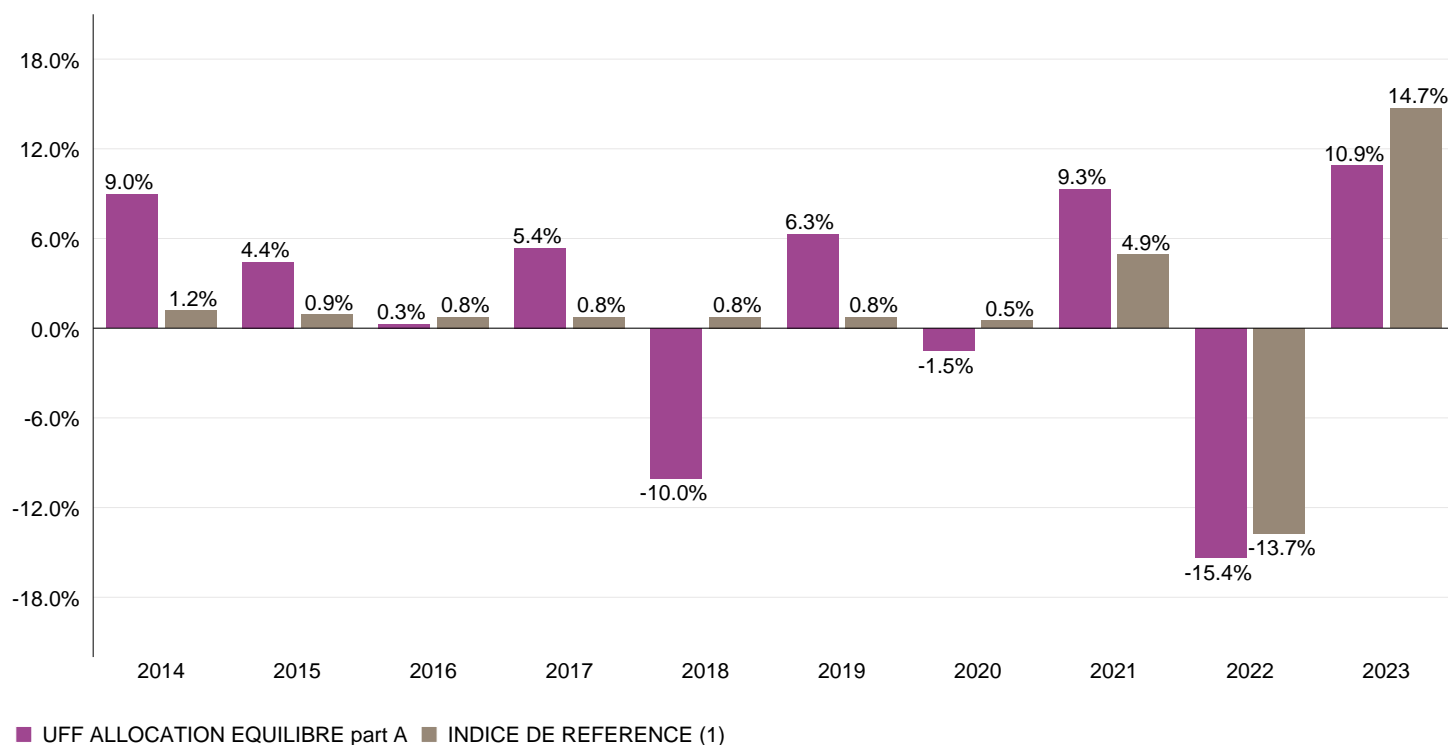
Enfin, sur le front des devises, l'Euro flanche de plus de 1% sur le mois face au dollar mais grignote encore 1% face au yen.

*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'indicateur de référence est un indicateur composite : 25% Bloomberg Europe DM ex-UK Large Cap Net Return EUR + 25% S&P; 500 Total Return Index + 50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index. Avant le 31 mai 2024, l'indice Bloomberg Europe était remplacé par le Stoxx Europe ex UK Large EUR.

**Date de création** : 15/06/1998

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.*