

# 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.

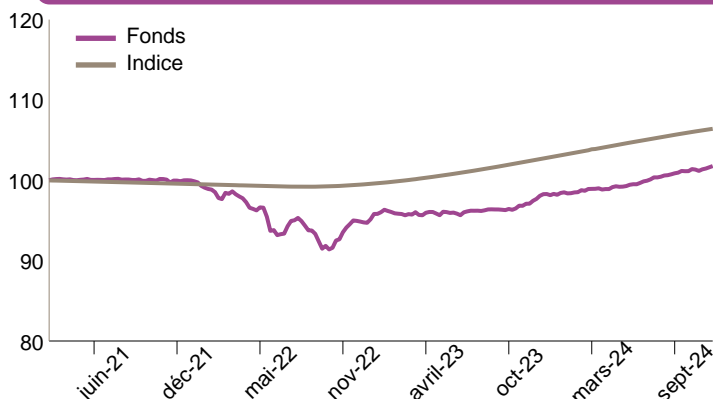
## Profil de risque



## Chiffres clés au 29/11/2024

Valeur liquidative	1017.72 €	Nombre de positions	14
Actif net du fonds	160.99 M€	Taux d'investissement	99.37%

## Evolution de la performance



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

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Carmignac Ptf Unc
	Ofi Invest Isr
	Union Moneplus
	Nb Ultra Short
	Tikehau Sh Du

## Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
Bnpp Easy Esg	0.10%
Lyxor Euro Gov	0.10%
Kalina Transition Ec	0.10%
Lyxor Eurmts 5-7Y	0.07%
Nb Ultra Short	0.06%
<b>Total</b>	<b>0.43%</b>
	<b>Total 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	0.60%	0.26%	0.34%
YTD	3.54%	3.52%	0.03%
3 mois	1.13%	0.85%	0.27%
6 mois	2.58%	1.80%	0.78%
1 an	4.49%	3.84%	0.65%
3 ans	2.13%	6.84%	-4.71%
Création	1.77%	6.40%	-4.63%

## Indicateurs de risque sur 1 an

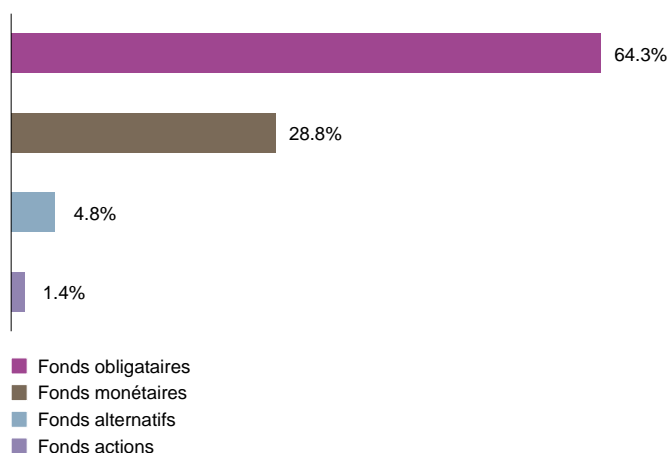
Volatilité du fonds	0.92%	Ratio de Sharpe	0.71
Volatilité de l'indice	0.07%	Ratio d'information	0.70
Tracking Error	0.93%	Beta	-0.00

## 10 principales positions

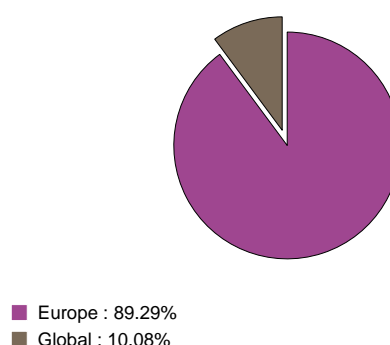
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lyxor Euro Gov Bond	12.81%	Fonds obligataires
Bnpp Easy Esg Emu Ig	12.59%	Fonds obligataires
Bnp Ins Eur 3M St Vn	9.84%	Fonds monétaires
Ofi Invest Isr Monet	9.50%	Fonds monétaires
Union Moneplus	9.48%	Fonds monétaires
Nb Ultra Short Term	7.51%	Fonds obligataires
Tikehau Sh Du Fd-I C	7.09%	Fonds obligataires
Hugau Obli 1-3	6.62%	Fonds obligataires
Carmignac-Securite-F	5.91%	Fonds obligataires
Jan Hnd-Uk Ab Re-lea	4.80%	Fonds alternatifs
<b>Total</b>	<b>86.13%</b>	<b>% fonds Article 8 et 9 : 78.93%</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



## 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%	0.30%	0.72%	0.41%	0.52%	0.01%	0.60%		3.54%
Indice	0.36%	0.32%	0.30%	0.36%	0.34%	0.29%	0.34%	0.31%	0.31%	0.29%	0.26%		3.52%
<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

Le mois de novembre a été marqué par la fin du suspense américain avec l'élection triomphale de Donald Trump qui réalise le grand chelem, remportant également le Congrès. Ainsi, le Président élu aura les mains libres pour appliquer son programme et s'emploie, depuis le 6 novembre, à bâtir son gouvernement. Evidemment, un des premiers ministres nommés a été Elon Musk, le célèbre milliardaire créateur notamment de Tesla et de Space X, ayant mis à la disposition du Républicain la force de son réseau social X pendant la campagne.

Le retour de Donald Trump aux affaires a déjà fait bouger de nombreuses lignes, notamment sur les conflits en cours. Ainsi, en Ukraine, le Président Zelensky a évoqué la possibilité d'un cessez-le-feu en échange d'une fixation des positions actuelles et d'une intégration de son pays dans l'Otan. C'est un changement de discours de la part du dirigeant ukrainien, ce dernier étant résolument opposé précédemment à toute partition de son pays, même si sa proposition a peu de chances d'aboutir.

De même, sur le conflit israélo-iranien, on peut supposer que si la situation semble bloquée à Gaza du fait de la détention des otages, le changement à venir d'administration américaine a accéléré la signature d'un accord de cessez-le feu entre Israël et le Hezbollah présent au sud-Liban.

Mais c'est sans nul doute sur le front financier que le retour aux affaires du désormais 45ème et 47ème Président des Etats-Unis s'est fait le plus ressentir. En effet, depuis le 6 novembre, les marchés actions outre-Atlantique ont tous franchi de nouveaux records avec le Dow Jones Industrial au-dessus des 45 000 points, le S&P 500 au-dessus des 6 000 points et le Nasdaq Composite au-dessus des 19 000 points.

A contrario, son programme perçu comme inflationniste a conduit les opérateurs à réévaluer les taux d'intérêt aux Etats-Unis, le 10 ans se tendant jusqu'à 4,45% avant de refluer sous les 4,20% à la fin du mois, tandis que la pente de la courbe des taux, mesurée par l'écart entre le 2 ans et le 10 ans s'aplatissait à nouveau pour tendre vers 0.

Ailleurs dans le monde, et notamment en Europe, le programme du Président Trump n'a pas fait que des heureux. Ainsi, la France pâtit toujours de la dissolution ratée, et le gouvernement de Michel Barnier paraît de plus en plus menacé par une motion de censure qui serait votée par une alliance antinomique du Nouveau Front Populaire et du Rassemblement National. Cette épée de Damoclès pèse largement sur la prime de risque de la signature France qui n'a pourtant pas été dégradée par les agences lesquelles ont toutes revues leur notation en novembre.

Enfin, au chapitre de l'environnement, l'échec relatif de la COP 29 qui se tenait en Azerbaïdjan, pays producteur de pétrole, traduit l'incapacité du monde à tenir une trajectoire linéaire de décarbonation des économies.

Dans ce contexte, les indices américains affichent tous de très fortes hausses, de l'ordre de +6% voire +11% pour le Russell 2000, tandis que les marchés européens sont globalement états, le CAC 40 étant même la lanterne rouge de la zone avec un recul de 1,5% environ.

Sur le front obligataire, les indices ressortent tous en hausse, avec des performances comprises entre +0,5% et 2%, par exemple pour le Bloomberg Euro Aggregate.

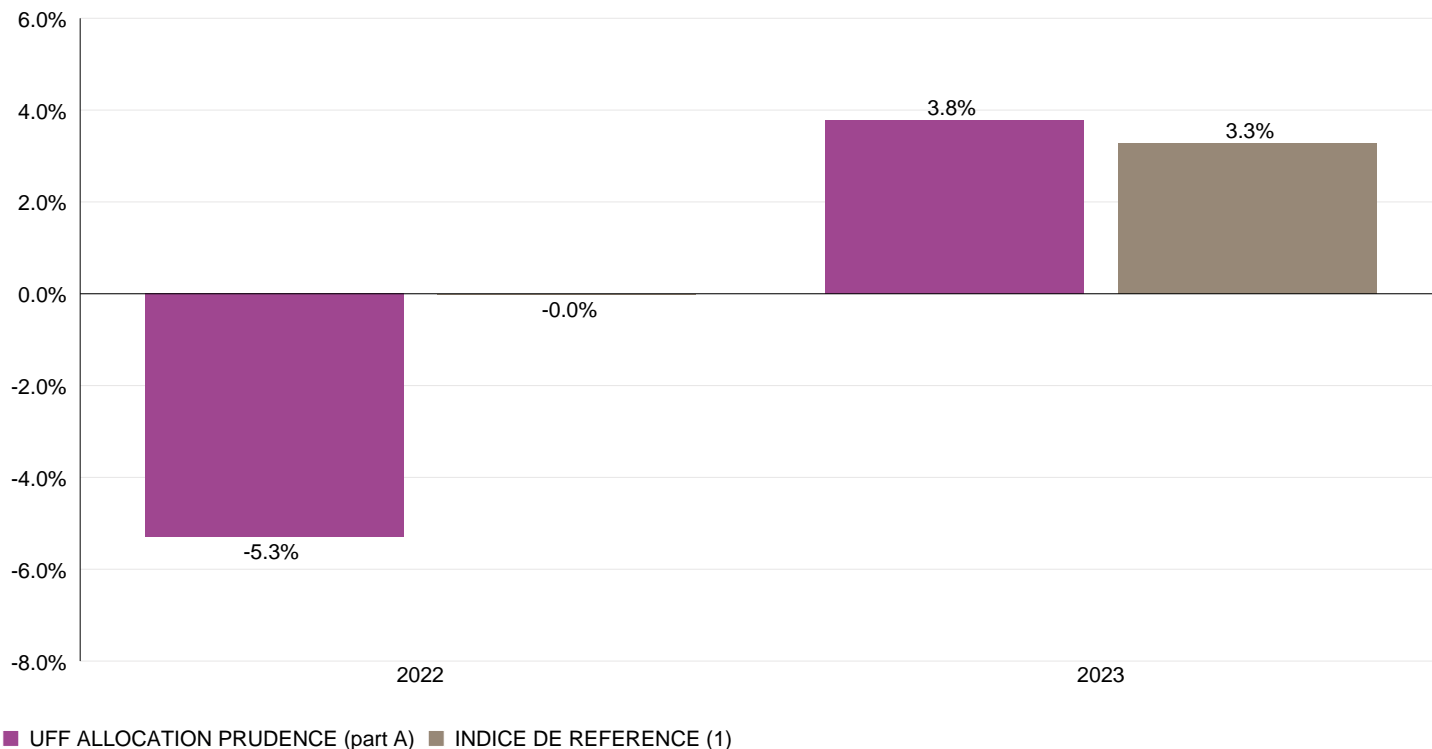
Enfin, l'euro recule de près de 3% contre le dollar et de plus de 4% contre le yen, pénalisé par l'instabilité politique française et dans une moindre mesure allemande, des élections législatives anticipées étant programmées en février prochain à la suite de l'éclatement de la coalition gouvernementale menée par Olaf Scholz.

*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.