

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.

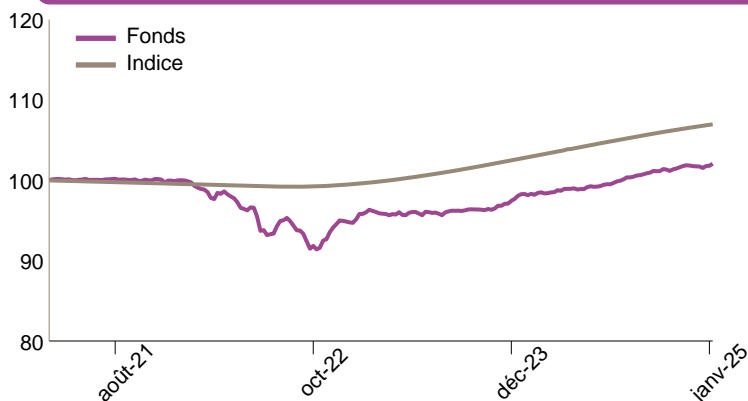
Profil de risque



Chiffres clés au 31/01/2025

Valeur liquidative	1020.60 €	Nombre de positions	14
Actif net du fonds	153.35 M€	Taux d'investissement	98.86%

Evolution de la performance



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.30%	0.25%	0.05%
YTD	0.30%	0.25%	0.05%
3 mois	0.88%	0.78%	0.10%
6 mois	1.83%	1.69%	0.14%
1 an	3.51%	3.69%	-0.17%
3 ans	2.79%	7.51%	-4.71%
Création	2.06%	6.96%	-4.90%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	0.82%	Ratio de Sharpe	-0.21
Volatilité de l'indice	0.08%	Ratio d'information	-0.21
Tracking Error	0.82%	Beta	0.27

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
	Union Moneplus
	Carmignac Ptf Unc
	Ofi Invest Isr
	Bnp Ins Eur

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lyxor Euro Gov Bond	13.46%	Fonds obligataires
Bnpp Easy Esg Emu Ig	13.23%	Fonds obligataires
Bnp Ins Eur 3M St Vn	9.48%	Fonds monétaires
Union Moneplus	8.98%	Fonds monétaires
Ofi Invest Isr Monet	8.89%	Fonds monétaires
Tikehau Sh Du Fd-I C	7.18%	Fonds obligataires
Nb Ultra Short Term	7.18%	Fonds obligataires
Hugau Obl 1-3	7.00%	Fonds obligataires
Carmignac-Securite-F	6.25%	Fonds obligataires
Jan Hnd-Uk Ab Re-lea	5.09%	Fonds alternatifs
Total	86.73%	% fonds Article 8 et 9 : 78.24%

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
Jan Hnd-Uk Ab	0.05%
Carmignac Ptf Unc	0.04%
Hugau Obl 1-3	0.04%
Nb Ultra Short	0.03%
Tikehau Sh Du	0.03%
Total	0.20%
	Total 0.00%

Caractéristiques du fonds

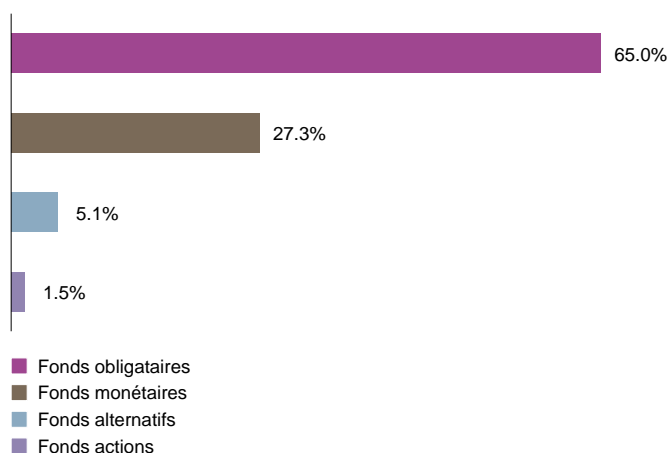
Code ISIN :	FR0014001HG4	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	1.5
Date de création :	16/03/2021	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.05%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	1.00%
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :			10% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence

Gérant financier

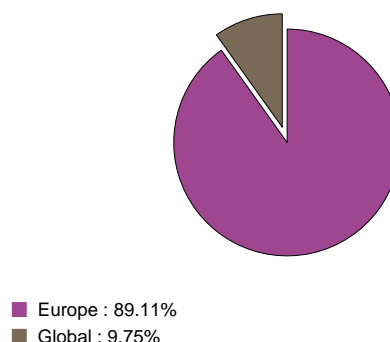


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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 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
2025													
Fonds	0.30%												0.30%
Indice	0.25%												0.25%
2024													
Fonds	0.31%	-0.09%	0.43%	-0.02%	0.31%	0.30%	0.72%	0.41%	0.52%	0.01%	0.60%	-0.02%	3.52%
Indice	0.36%	0.32%	0.30%	0.36%	0.34%	0.29%	0.34%	0.31%	0.31%	0.29%	0.26%	0.27%	3.80%
2023													
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%
2022													
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%
2021													
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

L'année 2025 a démarré en trombe en janvier, avec le très fort rebond des marchés actions européens, qui ont semblé profiter de l'espoir de déréglementation, conséquence de l'arrivée effective au pouvoir de Donald Trump, mais également de valorisations attractives en relatif.

En effet, sur le front politique et géopolitique, la tornade Trump est déjà à l'œuvre. Dans le conflit à Gaza, l'ancienne et nouvelle administrations américaines ont pu imposer un cessez-le-feu et un échange d'otages israéliens contre prisonniers palestiniens, toujours en vigueur actuellement. Dans le conflit russo-ukrainien, on a également assisté à un changement de ton des belligérants, Vladimir Poutine semblant ouvrir la porte à des négociations sans Volodymyr Zelensky pour le moment.

Sur le front économique, le Président Trump a d'ores et déjà annoncé la hausse des droits de douane de 25% sur les biens en provenance du Mexique et du Canada, et de 10% seulement pour ceux en provenance de la Chine, actant probablement au passage que les deux premiers pays avaient permis au troisième de contourner les mesures protectionnistes mises en place lors de la première présidence Trump. C'est désormais vers l'Europe que l'attention se tourne, alors que l'administration américaine essaie avec un certain succès de la diviser pour mieux imposer ses exigences commerciales, comme en témoignent les marques d'amitiés dont jouit l'Italie et le désordre semé par Elon Musk en Allemagne en soutenant ouvertement le parti d'extrême-droite AfD. Mais en janvier, c'est sans nul doute l'Intelligence artificielle qui a encore mené la danse sur les marchés financiers. Nous passerons rapidement sur l'échec retentissant de l'IA française Lucie, mise hors ligne trois jours seulement après son lancement, pour parler de DeepSeek, l'IA chinoise qui pourrait disrupter l'hégémonie américaine tant son coût semble incommensurablement moindre que ses concurrentes directes. Sa mise en ligne s'est traduite par des chutes historiques des titres phares du Nasdaq Nvidia et Broadcom qui finissent le mois en baisse de 11% et 4% respectivement.

Plus proche de nous, en France, c'est la fronde des grands patrons, emmenés par Bernard Arnault, PDG de LVMH ayant assisté à la cérémonie d'investiture du Président américain, contre le projet de budget 2025 instaurant une surtaxe provisoire, que d'aucuns jugeront pérenne, sur les profits des entreprises faisant plus d'un milliard de chiffre d'affaires en France qui a déclenché les passions.

Dans ce contexte, les marchés actions européens s'envolent de près de 8% pour le CAC et l'Eurostoxx 50 et même de près de 11% pour l'indice européen des actions bancaires, tandis qu'aux Etats-Unis, les performances sont bien moindres, le S&P 500 postant une hausse de 2,8% et le Nasdaq un gain de 1,6% en dollar. Les petites et moyennes capitalisations européennes sous-performent une nouvelle fois de près de 3% voire 5% alors que leurs homologues américaines font mieux que les valeurs du S&P 500.

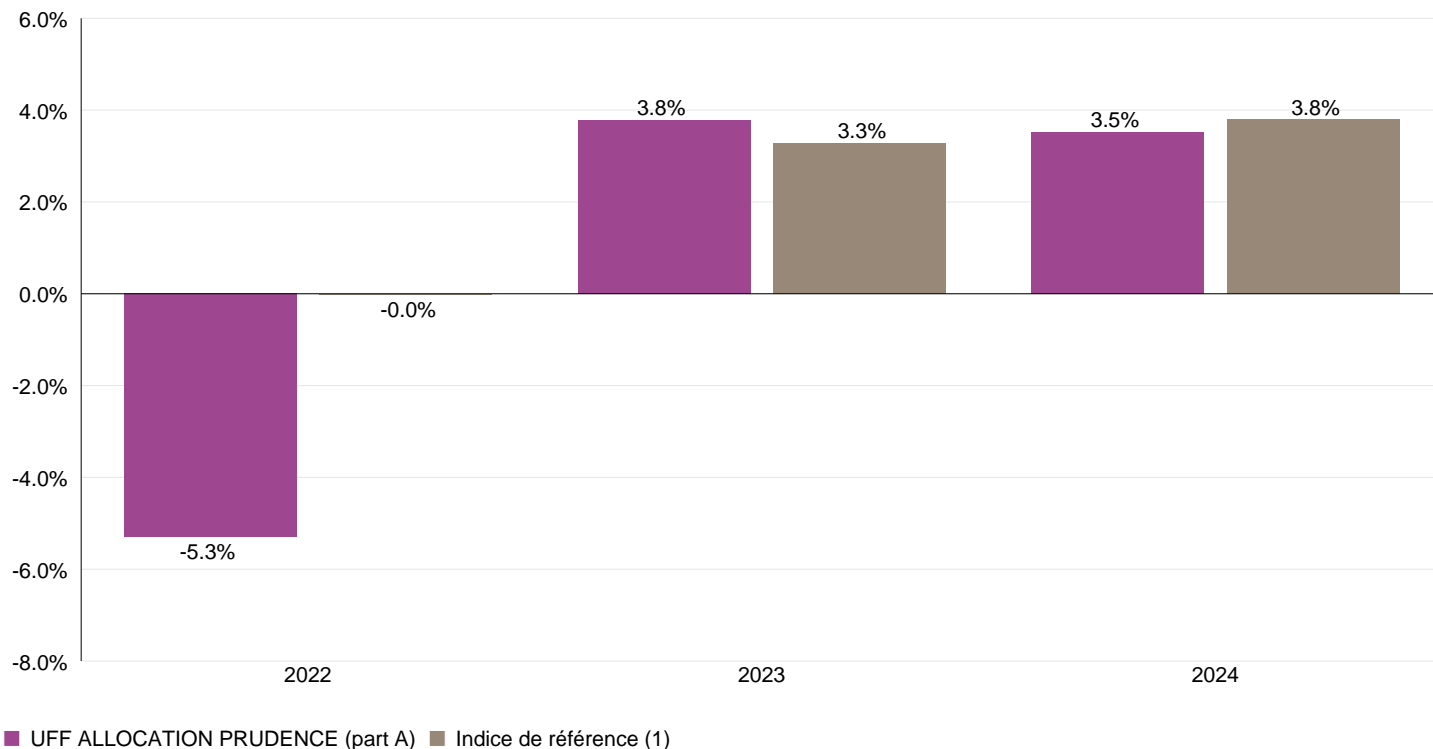
Du côté des marchés obligataires, peu de mouvements à noter sur les emprunts d'Etat, les 10 ans américain et français faisant quasiment du surplace tandis que le 10 ans allemand se tendait de 9 bps sous l'incertitude créée par les élections législatives du 23 février prochain.

Enfin, l'euro fait jeu égal sur le mois avec le dollar, perd plus de 1% face au yen mais reprend plus de 1% face à la livre sterling.

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 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.