

UFF ALLOCATION EQUILIBRE (part I)

Myria AM

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 ».

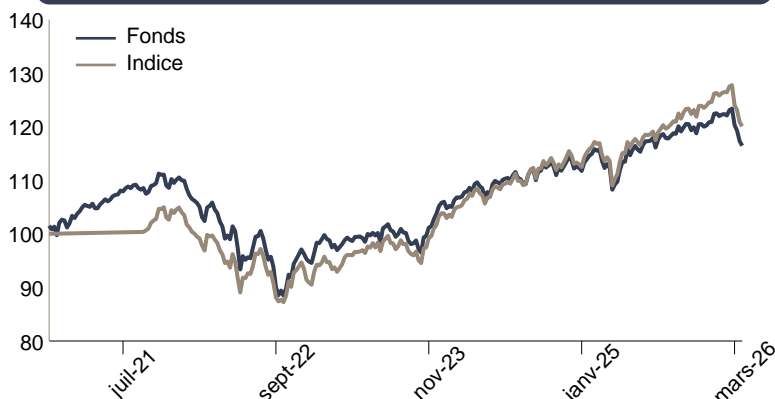
Profil de risque



Chiffres clés au 31/03/2026

Valeur liquidative	1422.19 €	Nombre de positions	77
Actif net du fonds	153.89 M€	Taux d'investissement	94.04%

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.

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Arcelormittal	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Totalenergies Se	0.27%	Asml Holding Nv	-0.34%
Eni Spa	0.10%	Lyxor Eurmts 5-7Y	-0.31%
Roche Holding Ag	0.10%	X Eurozone Gov 5-7	-0.30%
Basf Se	0.05%	Siemens Ag-Reg	-0.26%
Deutsche Boerse Ag	0.04%	Dnca Act Eur	-0.25%
Total	0.56%	Total	-1.47%

Caractéristiques de la part

Code ISIN :	FR0011062132	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	15/07/2011	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.45%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	2.5%
Classification SFDR	Article 6		
Commission de surperformance :	15% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-4.61%	-4.84%	0.23%
YTD	-2.39%	-2.27%	-0.12%
3 mois	-2.39%	-2.27%	-0.12%
6 mois	-1.27%	0.12%	-1.39%
1 an	5.03%	7.31%	-2.28%
3 ans	19.08%	27.10%	-8.02%
5 ans	13.42%	21.44%	-8.02%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	7.32%	Ratio de Sharpe	0.41
Volatilité de l'indice	7.77%	Ratio d'information	-1.98
Tracking Error	1.15%	Beta	0.93

10 principales positions

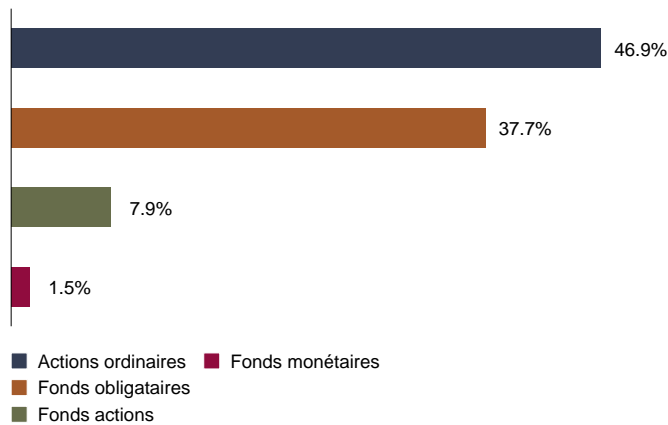
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lyxor Eurmts 5-7Y In	13.32%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	12.37%	Fonds obligataires
Carmignac Ptf Unc Cr	5.33%	Fonds obligataires
Nb Ultra Short Term	4.38%	Fonds obligataires
Asml Holding Nv	4.33%	Actions ordinaires
Dnca Act Eur Pme-Nc	3.25%	Fonds actions
Afer-Flore	2.84%	Fonds actions
Ivo Fixed Income-Eur	2.31%	Fonds obligataires
Totalenergies Se	1.81%	Actions ordinaires
Siemens Ag-Reg	1.70%	Actions ordinaires
Total	51.64%	

Gérant financier

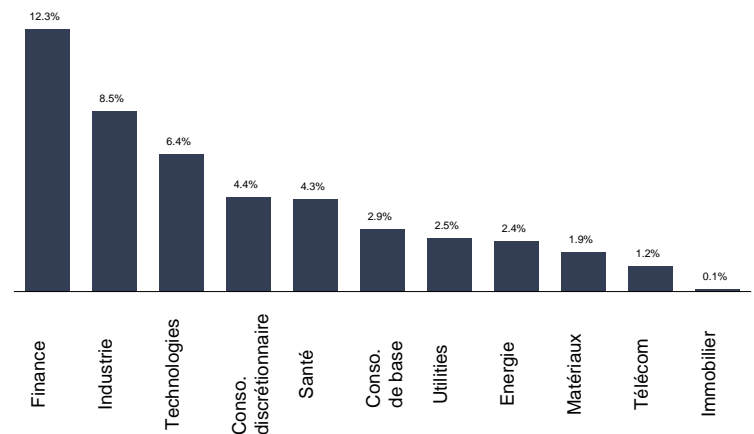
Myria AM

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 secteurs de la poche actions



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2026													
Fonds	1.40%	0.92%	-4.61%										-2.39%
Indice	1.49%	1.19%	-4.84%										-2.27%
2025													
Fonds	1.92%	1.00%	-3.18%	0.39%	2.86%	0.81%	0.54%	0.51%	1.13%	1.06%	0.01%	0.07%	7.25%
Indice	2.57%	0.96%	-3.11%	0.71%	2.65%	0.77%	0.43%	0.93%	1.51%	1.58%	0.41%	0.43%	10.16%
2024													
Fonds	0.53%	0.81%	2.05%	-2.08%	1.84%	0.65%	0.90%	0.99%	0.72%	-1.72%	2.22%	-0.87%	6.07%
Indice	0.92%	1.32%	2.17%	-2.16%	2.06%	0.98%	1.33%	1.35%	1.00%	-1.64%	2.46%	-1.21%	8.78%
2023													
Fonds	4.36%	-1.22%	1.39%	0.59%	-0.18%	0.94%	1.75%	-0.97%	-2.83%	-0.68%	4.87%	3.75%	12.08%
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%
2022													
Fonds	-2.34%	-2.75%	0.83%	-4.22%	-0.31%	-6.43%	5.18%	-3.99%	-7.28%	4.02%	4.89%	-2.10%	-14.44%
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%
2021													
Fonds	-0.25%	1.44%	2.56%	1.22%	0.37%	1.07%	1.28%	1.22%	-1.94%	2.18%	-0.92%	1.93%	10.54%
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%

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

Commentaire de gestion

Le mois de février s'est achevé avec le déclenchement de la guerre menée par la coalition américano-israélienne contre le régime des mollahs iraniens. Cet événement géopolitique majeur a largement dicté l'évolution des marchés financiers au cours du mois de mars. Il est donc pertinent d'en analyser les effets sur les marchés actions à travers les différentes régions du monde.

Tout d'abord, les marchés asiatiques ont été les plus fortement pénalisés durant cette période. Cela s'explique notamment par leur forte dépendance énergétique. Une grande partie du pétrole mondial transite en effet par le détroit d'Ormuz à destination de l'Asie. Or, dès le début du conflit, le prix du baril de brut a bondi de plus de 70%, ce qui a pesé lourdement sur les économies de la région. En conséquence, les principaux indices boursiers asiatiques ont reculé, avec une baisse de plus de 13% en dollars pour l'indice représentatif du continent.

En Europe, la situation a également été marquée par une forte incertitude. Les hésitations des pays européens quant à leur soutien à l'opération militaire ont alimenté le doute des investisseurs. Cette incertitude s'est traduite par une baisse des marchés : l'Euro Stoxx 50 et le CAC 40 ont ainsi perdu plus de 9% sur le mois de mars.

Cependant, derrière cette tendance globale, les performances varient fortement selon les secteurs. Les entreprises liées à l'énergie ont bénéficié de la hausse des prix du pétrole : l'indice Euro Stoxx Oil & Gas progresse de 9% sur le mois et le MSCI Europe Energy (incluant les pétrolières britanniques) affiche même une hausse de 22% sur la même période, les deux bondissant sur le trimestre d'une quarantaine de pourcents. Le secteur de la défense résiste relativement bien, avec une baisse limitée à moins de 7%, bien que les performances des entreprises soient contrastées, Rheinmetall perdant 13% quand Leonardo progresse de 2%. À l'inverse, les secteurs plus sensibles à la consommation, comme le luxe, ont été durement touchés. Le secteur des biens de consommation discrétionnaire recule de plus de 10%, avec des baisses particulièrement marquées pour certaines grandes valeurs ; comme Hermès qui plonge de plus de 20% au mois de mars 2026.

Du côté des États-Unis, les marchés ont fait preuve d'une plus grande résilience. Malgré un choc pétrolier d'une ampleur inédite depuis les années 1970 et un prix du pétrole WTI dépassant les 100 dollars à plusieurs reprises, les grands indices ont relativement bien tenu. Le S&P 500 et le Nasdaq reculent de moins de 5% sur le mois. Là encore, les écarts entre secteurs sont importants : certains, comme l'habillement, chutent fortement (-24%), tandis que d'autres, comme la chimie de base, profitent de la situation (+33%). Enfin, on notera que l'indice boursier de Tel-Aviv ne recule que de moins de 1% en shekel israélien.

Sur les marchés obligataires, le choc a également été significatif. Les taux d'intérêt ont augmenté de manière généralisée, en particulier sur les maturités courtes (jusqu'à 5 ans). Cette hausse des taux a entraîné une baisse des prix des obligations. Les indices obligataires enregistrent ainsi des performances négatives, qu'il s'agisse du crédit européen (-2.3%), des obligations souveraines (-3%) ou du segment à haut rendement (-2.5%).

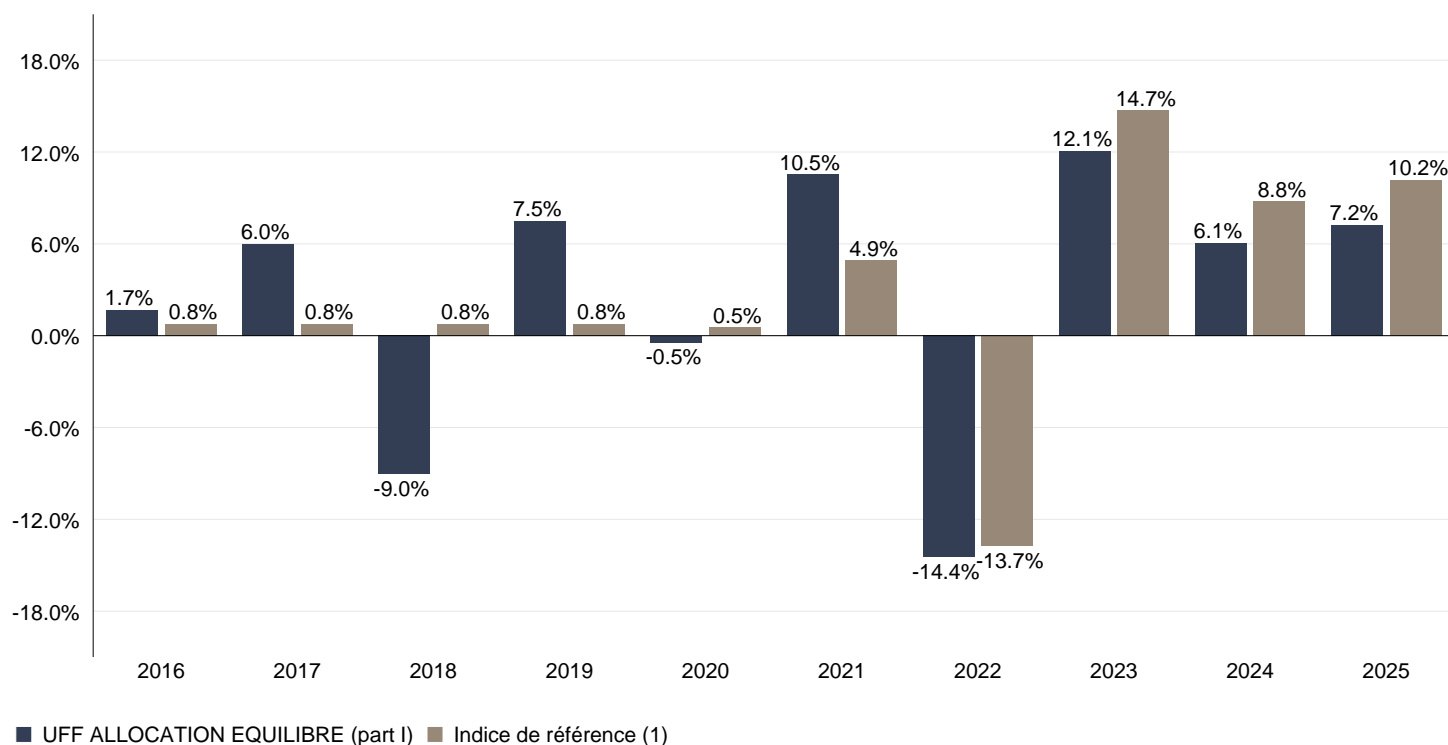
Enfin, sur le marché des changes, l'euro s'est déprécié face au dollar, reculant de plus de 2%. En revanche, il ne baisse que légèrement face au yen, ce qui peut surprendre, ce dernier jouant habituellement un rôle de valeur refuge en période de crise.

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.

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 : 15/07/2011

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.