

UFF ALPHA SELECT (Part E)



Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'obtenir sur la période de placement recommandée, une performance nette supérieure à celle du marché monétaire, soit €STR +2%.

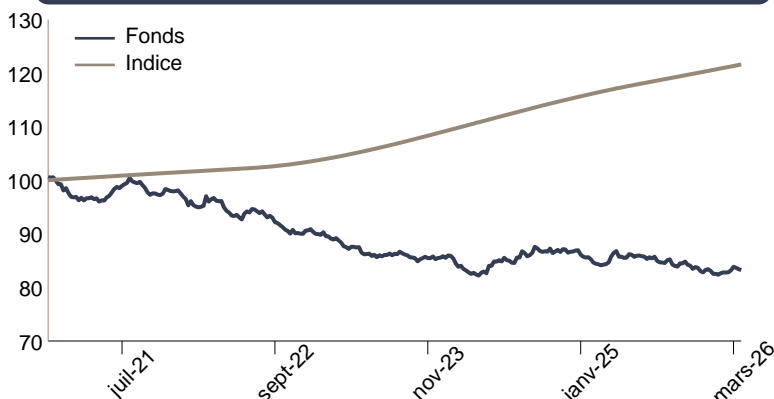
Profil de risque



Chiffres clés au 31/03/2026

Valeur liquidative	698.12 €	Nombre de positions	6
Actif net du fonds	6.09 M€	Taux d'investissement	91.06%

Evolution de la performance



L'indice de référence est l'€STR + 2% depuis le 01/10/2021. Avant l'indice était l'EONIA + 2% depuis le 10/03/2020, l'indice précédent était l'EONIA.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.45%	0.35%	0.10%
YTD	0.69%	0.98%	-0.29%
3 mois	0.69%	0.98%	-0.29%
6 mois	-0.73%	1.99%	-2.72%
1 an	-1.40%	4.10%	-5.50%
3 ans	-4.69%	16.29%	-20.99%
5 ans	-13.19%	21.22%	-34.42%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.57%	Ratio de Sharpe	-0.96
Volatilité de l'indice	0.05%	Ratio d'information	-1.51
Tracking Error	3.64%	Beta	24.72

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Ish Msci Emu	
Am Index Msci	

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Ish Msci Emu Esg Ehn	15.99%	Fonds actions
Am Index Msci Emu Sr	15.98%	Fonds actions
Bnp Msci Emu Sri S-S	15.47%	Fonds actions
Ishares Msci Emu Sri	14.62%	Fonds actions
Bnp P Msci Emu Esg F	14.54%	Fonds actions
Ubs Etf Msci Emu Sri	14.46%	Fonds actions

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
	Bnp Msci Emu -1.25%
	Ubs Etf Msci -1.24%
	Ishares Msci Emu -1.14%
	Am Index Msci -1.13%
	Ish Msci Emu -1.09%
Total	0.00%

Total 91.06%

Caractéristiques de la part

Code ISIN :	FR0012914901	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	2 ans
Date de création :	03/05/2016	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion direct :	1.85%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	2%
Classification SFDR	Article 6		
Commission de surperformance :	25% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence		

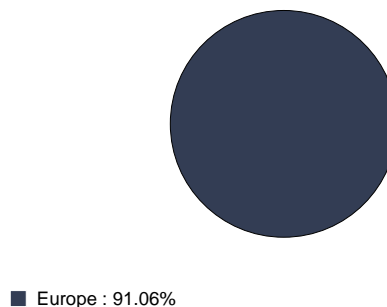
Gérant financier



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
2026													
Fonds	-0.42%	0.67%	0.45%										0.69%
Indice	0.33%	0.30%	0.35%										0.98%
2025													
Fonds	-1.85%	-1.55%	0.53%	1.81%	-0.21%	-0.47%	-0.47%	-0.87%	-0.43%	0.05%	-0.67%	-0.79%	-4.89%
Indice	0.42%	0.36%	0.39%	0.36%	0.35%	0.34%	0.34%	0.31%	0.35%	0.34%	0.30%	0.36%	4.30%
2024													
Fonds	-1.05%	-2.33%	-0.64%	1.29%	1.91%	-0.11%	1.28%	0.44%	0.46%	-0.17%	0.45%	0.20%	1.67%
Indice	0.54%	0.47%	0.46%	0.54%	0.51%	0.45%	0.52%	0.47%	0.48%	0.46%	0.41%	0.45%	5.91%
2023													
Fonds	-1.18%	-0.70%	-1.67%	-0.13%	-1.20%	-1.00%	0.19%	0.67%	-0.89%	-0.10%	0.22%	0.12%	-5.55%
Indice	0.34%	0.33%	0.39%	0.38%	0.46%	0.43%	0.46%	0.48%	0.46%	0.52%	0.49%	0.47%	5.36%
2022													
Fonds	-2.15%	-0.96%	1.53%	-0.42%	-2.57%	-0.16%	1.11%	-1.38%	-1.31%	-1.75%	-1.02%	1.55%	-7.38%
Indice	0.12%	0.11%	0.12%	0.11%	0.12%	0.12%	0.11%	0.17%	0.19%	0.23%	0.28%	0.29%	1.99%
2021													
Fonds	-0.08%	-1.38%	-2.29%	0.39%	-0.25%	1.07%	1.58%	0.84%	-1.79%	-0.49%	0.53%	0.06%	-1.89%
Indice	0.11%	0.12%	0.14%	0.12%	0.13%	0.12%	0.12%	0.13%	0.12%	0.11%	0.12%	0.12%	1.49%

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%).

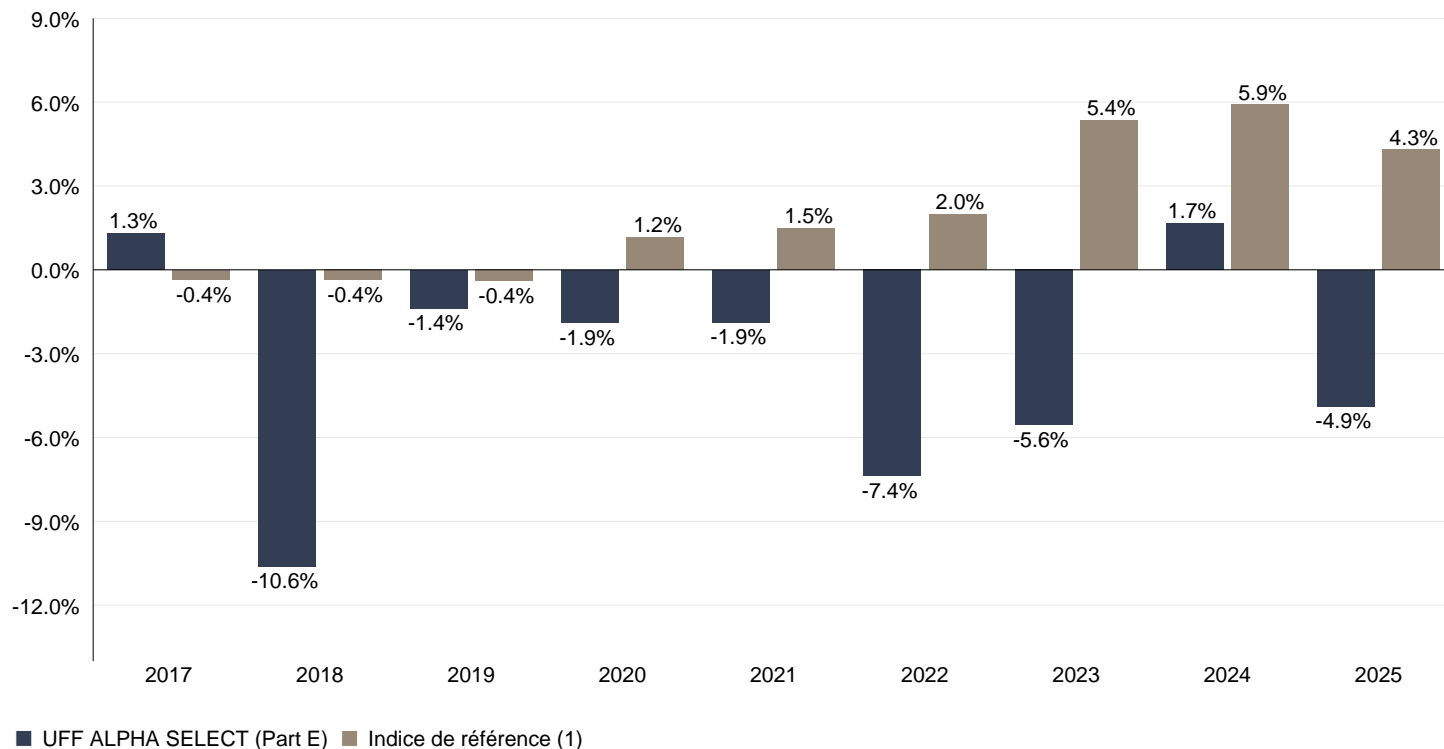
Enfin, sur le marché des changes, l'euro s'est déprécié face au dollar, reculant de plus de 2%. En revanche, il ne baisse que légèrement face au yen, ce qui peut surprendre, ce dernier jouant habituellement un rôle de valeur refuge en période de crise.

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 depuis sa création le 03/05/2016 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'indice de référence est l'€STR + 2% depuis le 01/10/2021. Avant l'indice était l'EONIA + 2% depuis le 10/03/2020, l'indice précédent était l'EONIA.

Date de création : 03/05/2016

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 Assét Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.