

# UFF ALLOCATION DYNAMIQUE (part N)

Myria AM

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser, sur l'horizon de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence, à travers une gestion active et discrétionnaire de l'allocation entre les divers marchés, classes d'actifs actions, devises et taux et zones géographiques.

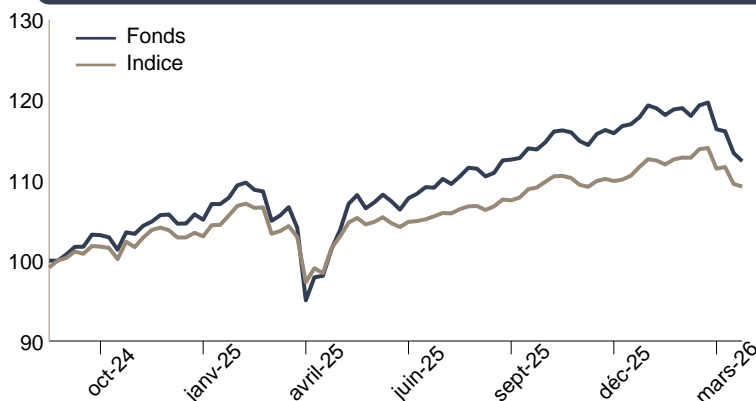
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/03/2026

|                    |           |                       |         |
|--------------------|-----------|-----------------------|---------|
| Valeur liquidative | 113.50 €  | Nombre de positions   | 25      |
| Actif net du fonds | 196.44 M€ | Taux d'investissement | 100.16% |

## Evolution de la performance



L'indice de référence est composite. Il est constitué à 25% du FTSE World, à 25% du Bloomberg Eurozone Developed Markets Large, Mid & Small Cap Net Return, à 25% du BBG Barclays Euro Aggregate TR et à 25% du BBG Barclays Global Aggregate TR. Pour rappel du 01/01/2021 au 31/05/2024 il était constitué de 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du BBG Barclays Euro Aggregate TR et à 25% du BBG Barclays Global Aggregate TR. Avant 2021, il était constitué à 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du JPM Emu et à 25% du JPM Global.

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

|          | Fonds  | Indice | Ecart  |
|----------|--------|--------|--------|
| 1 mois   | -5.68% | -4.12% | -1.57% |
| YTD      | -2.96% | -0.74% | -2.22% |
| 3 mois   | -2.96% | -0.74% | -2.22% |
| 6 mois   | 0.41%  | 1.64%  | -1.23% |
| 1 an     | 9.05%  | 6.67%  | 2.38%  |
| 3 ans    | -      | -      | -      |
| Création | 13.50% | 9.81%  | 3.69%  |

## Indicateurs de risque sur 1 an

|                        |        |                     |      |
|------------------------|--------|---------------------|------|
| Volatilité du fonds    | 12.25% | Ratio de Sharpe     | 0.57 |
| Volatilité de l'indice | 8.20%  | Ratio d'information | 0.50 |
| Tracking Error         | 4.78%  | Beta                | 1.45 |

## Principaux mouvements

| Achats/Renforcements | Ventes/Allègements   |
|----------------------|----------------------|
| G Fund-Gbl Disruptio | Uff Actions France   |
|                      | Ofi Invest Biodivers |
|                      | Sextant Quality Focu |
|                      | Axiom Lux-Axim Er    |

## 10 principales positions

| Valeur               | Poids         | Type de valeur mobilière |
|----------------------|---------------|--------------------------|
| Uff Actions France   | 11.41%        | Fonds actions            |
| Ofi Invest Biodivers | 9.82%         | Fonds actions            |
| Axiom Lux-Axim Er Bk | 9.72%         | Fonds actions            |
| Ivz Nasdaq-100 Esg A | 9.10%         | Fonds actions            |
| Fdlity Us Equ Res En | 8.69%         | Fonds actions            |
| Uff Actions Privileg | 6.50%         | Fonds actions            |
| Theam Qnt-Eq Wd Guri | 6.26%         | Fonds actions            |
| Ei Sturdza-Nipn Grwt | 3.76%         | Fonds actions            |
| Uff Dynasties Famili | 3.26%         | Fonds actions            |
| Nomura Id-Corp Hyd B | 3.12%         | Fonds obligataires       |
| <b>Total</b>         | <b>71.65%</b> |                          |

## Principales contributions

| Contributions à la hausse | Contributions à la baisse   |
|---------------------------|-----------------------------|
|                           | Uff Actions France -0.91%   |
|                           | Ofi Invest Biodivers -0.63% |
|                           | Axiom Lux-Axim Er -0.59%    |
|                           | Uff Actions Privileg -0.46% |
|                           | Ei Sturdza-Nipn Grwt -0.41% |
| <b>Total</b>              | <b>0.00%</b>                |
|                           | <b>Total</b> -2.99%         |

## Caractéristiques de la part

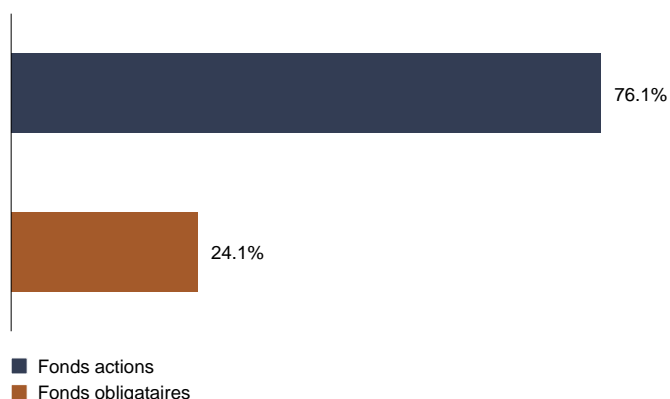
|                      |              |                                   |             |
|----------------------|--------------|-----------------------------------|-------------|
| Code ISIN :          | FR001400OYE2 | Fréquence de valorisation :       | Quotidienne |
| Société de gestion : | Myria AM     | Durée de placement recommandée :  | 5 ans       |
| Date de création :   | 02/09/2024   | Droit d'entrée (max) :            | 0.00%       |
| Eligibilité PEA :    | Non          | Frais de gestion direct :         | 1.22%       |
| Centralisation :     | 14:30        | Frais de gestion indirect (max) : | 2.2%        |
| Classification SFDR  | Article 8    | Commission de surperformance :    | Néant       |

## Gérant financier

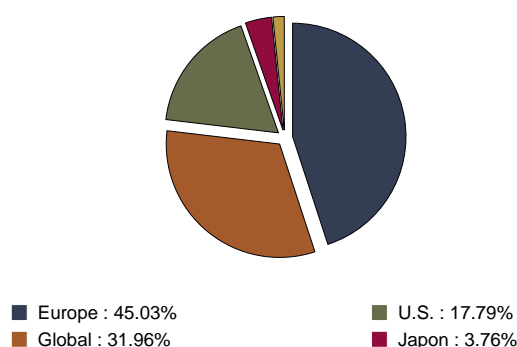
Myria AM

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](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>2026</b> Fonds | 0.82% | 2.05% | -5.68% |        |       |        |       |        |       |        |        |        | -2.96% |
| Indice            | 1.23% | 2.26% | -4.12% |        |       |        |       |        |       |        |        |        | -0.74% |
| <b>2025</b> Fonds | 3.30% | 0.99% | -4.75% | -1.70% | 4.95% | 0.37%  | 2.48% | 0.05%  | 2.30% | 2.67%  | 0.07%  | 0.71%  | 11.67% |
| Indice            | 2.60% | 1.20% | -3.79% | -0.85% | 2.95% | -0.24% | 1.52% | -0.06% | 1.59% | 2.22%  | -0.09% | 0.26%  | 7.35%  |
| <b>2024</b> Fonds |       |       |        |        |       |        |       |        | 1.72% | -0.55% | 2.90%  | 0.62%  | 4.74%  |
| Indice            |       |       |        |        |       |        |       |        | 1.14% | -1.00% | 3.01%  | -0.08% | 3.05%  |

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%).

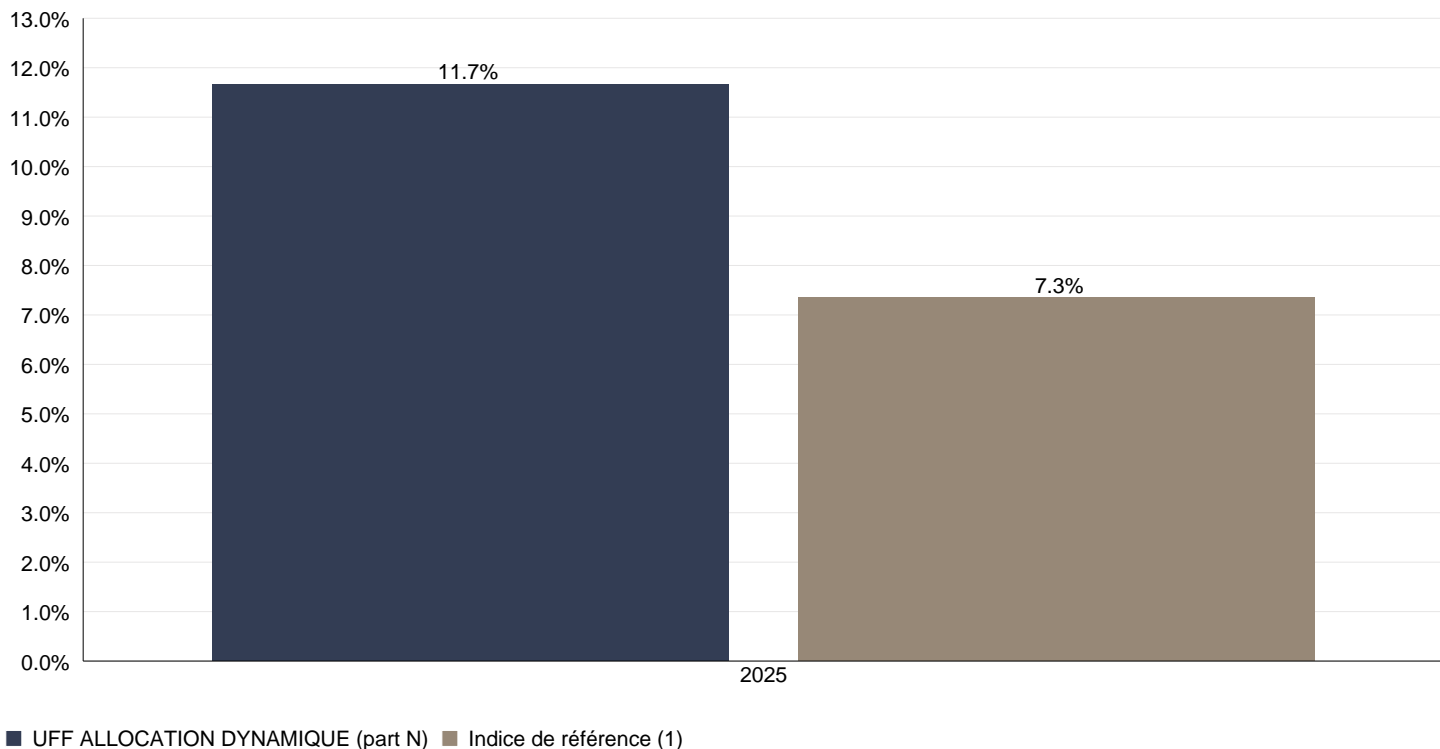
Enfin, sur le marché des changes, l'euro s'est déprécié face au dollar, reculant de plus de 2%. En revanche, il ne baisse que légèrement face au yen, ce qui peut surprendre, ce dernier jouant habituellement un rôle de valeur refuge en période de crise.

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](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 02/09/2024 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 composite. Il est constitué à 25% du FTSE World, à 25% du Bloomberg Eurozone Developed Markets Large, Mid & Small Cap Net Return, à 25% du BBG Barclays Euro Aggregate TR et à 25% du BBG Barclays Global Aggregate TR. Pour rappel du 01/01/2021 au 31/05/2024 il était constitué de 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du BBG Barclays Euro Aggregate TR et à 25% du BBG Barclays Global Aggregate TR. Avant 2021, il était constitué à 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du JPM Emu et à 25% du JPM Global.

**Date de création :** 02/09/2024

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