

UFF ALLOCATION DYNAMIQUE (part M)

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.

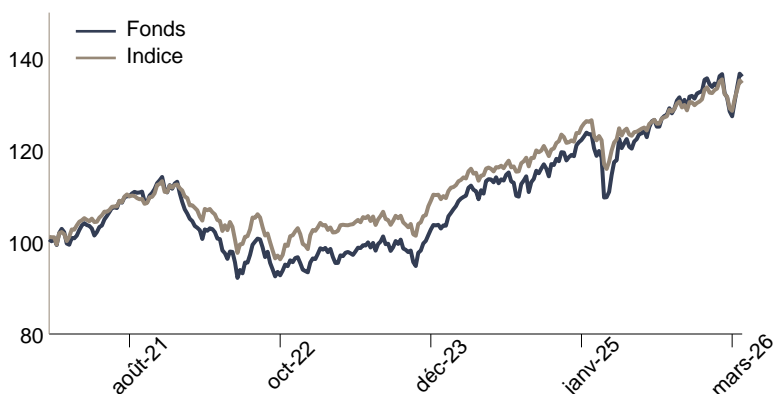
Profil de risque



Chiffres clés au 30/04/2026

Valeur liquidative	1642.60 €	Nombre de positions	25
Actif net du fonds	206.36 M€	Taux d'investissement	100.87%

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	5.74%	3.69%	2.05%
YTD	2.72%	2.92%	-0.20%
3 mois	1.85%	1.66%	0.19%
6 mois	3.59%	3.09%	0.50%
1 an	17.75%	11.55%	6.21%
3 ans	39.67%	29.70%	9.98%
5 ans	31.62%	28.81%	2.81%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	9.52%	Ratio de Sharpe	1.65
Volatilité de l'indice	6.47%	Ratio d'information	1.64
Tracking Error	3.79%	Beta	1.42

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
----------------------	--------------------

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Uff Actions France	11.32%	Fonds actions
Ofi Invest Biodivers	9.99%	Fonds actions
Ivz Nasdaq-100 Esg A	9.88%	Fonds actions
Axiom Lux-Axim Er Bk	9.85%	Fonds actions
Fdlity Us Equ Res En	9.08%	Fonds actions
Uff Actions Privileg	6.56%	Fonds actions
Theam Qnt-Eq Wd Guri	6.47%	Fonds actions
Ei Sturdza-Nipn Grwt	3.72%	Fonds actions
Uff Dynasties Famili	3.21%	Fonds actions
Nomura Id-Corp Hyd B	3.00%	Fonds obligataires
Total	73.09%	

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
Ivz Nasdaq-100 Esg	1.23%
Fdlity Us Equ	0.82%
Ofi Invest Biodivers	0.66%
Axiom Lux-Axim Er	0.63%
Theam Qnt-Eq Wd	0.52%
Total	3.87%
	Total 0.00%

Caractéristiques de la part

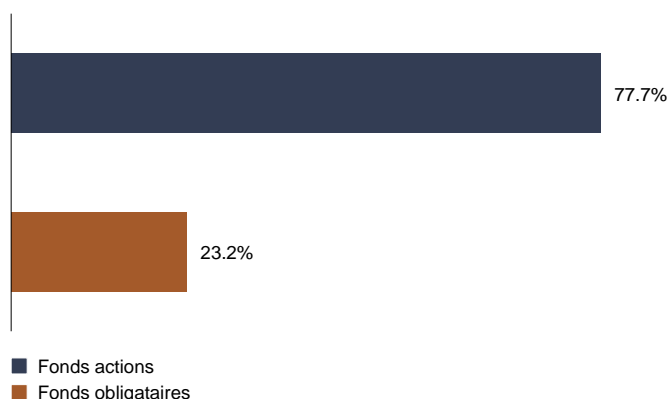
Code ISIN :	FR0011399914	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	03/04/2013	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	0.80%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	2.2%
Classification SFDR	Article 8	Commission de surperformance :	Néant

Gérant financier

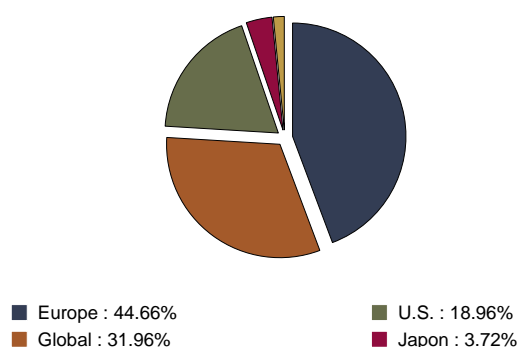
Myria AM

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 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	0.85%	2.09%	-5.65%	5.74%									2.72%
Indice	1.23%	2.26%	-4.12%	3.69%									2.92%
2025													
Fonds	3.33%	1.03%	-4.72%	-1.66%	4.98%	0.41%	2.51%	0.09%	2.34%	2.71%	0.10%	0.75%	12.13%
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%
2024													
Fonds	2.08%	2.88%	3.05%	-1.55%	2.23%	0.34%	0.30%	0.52%	0.55%	-0.55%	2.88%	0.59%	14.01%
Indice	1.14%	1.45%	2.45%	-1.79%	1.32%	0.60%	1.33%	0.63%	1.04%	-1.00%	3.01%	-0.08%	10.48%
2023													
Fonds	4.17%	0.60%	-0.80%	0.45%	0.70%	1.61%	1.62%	-1.32%	-1.78%	-2.62%	5.20%	3.02%	11.07%
Indice	4.56%	-0.32%	1.02%	0.14%	0.54%	1.14%	1.06%	-0.88%	-1.86%	-1.67%	4.64%	3.29%	12.03%
2022													
Fonds	-5.45%	-2.93%	-1.10%	-2.00%	-2.61%	-5.37%	7.15%	-2.46%	-4.57%	3.04%	1.90%	-3.86%	-17.44%
Indice	-2.25%	-2.77%	-0.08%	-2.12%	-0.81%	-4.80%	6.65%	-3.75%	-4.87%	3.11%	3.53%	-4.37%	-12.51%
2021													
Fonds	-0.62%	0.33%	2.22%	1.59%	-0.37%	3.58%	1.64%	1.96%	-1.66%	2.47%	-0.13%	1.56%	13.17%
Indice	-0.51%	0.75%	3.67%	0.62%	0.46%	2.01%	1.47%	1.28%	-1.69%	2.20%	0.25%	1.50%	12.57%

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

Commentaire de gestion

Le mois d'avril 2026 a été dominé par les développements géopolitiques au Proche et au Moyen-Orient, en particulier les conséquences de la fin de la phase militaire ouverte et les tensions persistantes autour du détroit d'Ormuz, dont la « fermeture » par la République islamique d'Iran constitue un nœud gordien pour les flux commerciaux mondiaux.

Un cessez-le-feu est intervenu le 8 avril entre l'axe israélo-américain et l'Iran, mettant un terme provisoire aux frappes sur les infrastructures stratégiques, notamment militaires et potentiellement liées au nucléaire. Par ailleurs, un accord distinct, entré en vigueur le 18 avril, a instauré une trêve fragile entre Israël et le Hezbollah au sud du Liban. Dans ce contexte, les autorités israéliennes maintiennent une pression soutenue — militaire et diplomatique — visant à contenir les forces pro-iraniennes au nord du fleuve Litani, certains acteurs politiques évoquant une redéfinition durable de la frontière.

Le détroit d'Ormuz demeure un point de tension critique. Malgré la présence militaire américaine, la sécurisation des flux maritimes reste incomplète. En conséquence, environ 20 % de la production pétrolière mondiale ainsi qu'une part significative des exportations d'engrais azotés subissent des perturbations, alimentant les risques sur les chaînes d'approvisionnement globales, et générant une nouvelle hausse de près de 4% du baril américain WTI.

Dans ce contexte, les marchés financiers ont affiché des performances contrastées. Les marchés actions européens enregistrent une progression positive mais inférieure à celle des autres grandes zones. Le CAC 40 et l'Euro Stoxx 50 progressent respectivement de +4,3 % et +6,2 %, tandis que le Stoxx Europe 600 s'inscrit entre ces deux niveaux. À l'international, la dynamique est plus marquée : le marché japonais progresse de plus de +6,5 %, le S&P 500 de plus de +10 %, et les indices MSCI Emerging Markets et Nasdaq Composite enregistrent des hausses proches de +15 %.

La surperformance sectorielle reste dominée par la technologie, soutenue par des publications de résultats solides. STMicroelectronics en Europe et SanDisk aux États-Unis figurent parmi les principales contributions, avec des progressions supérieures à +60 % sur le mois.

A l'inverse, si les valeurs pétrolières profitent de la fermeté du prix du baril, les valeurs bancaires ne font que retrouver leur niveau de valorisation du début de l'année. Pire encore, le secteur de la consommation discrétionnaire ne progresse que de 2% sur le mois et le secteur de la défense et de l'aérospatiale termine même le mois sur note légèrement négative.

Sur le front obligataire, la volatilité des taux reste très importante et les emprunts d'états font du surplace aux États-Unis et progressent de 0.3% en Europe, alors que les obligations crédit reprennent plus que la baisse du mois précédent.

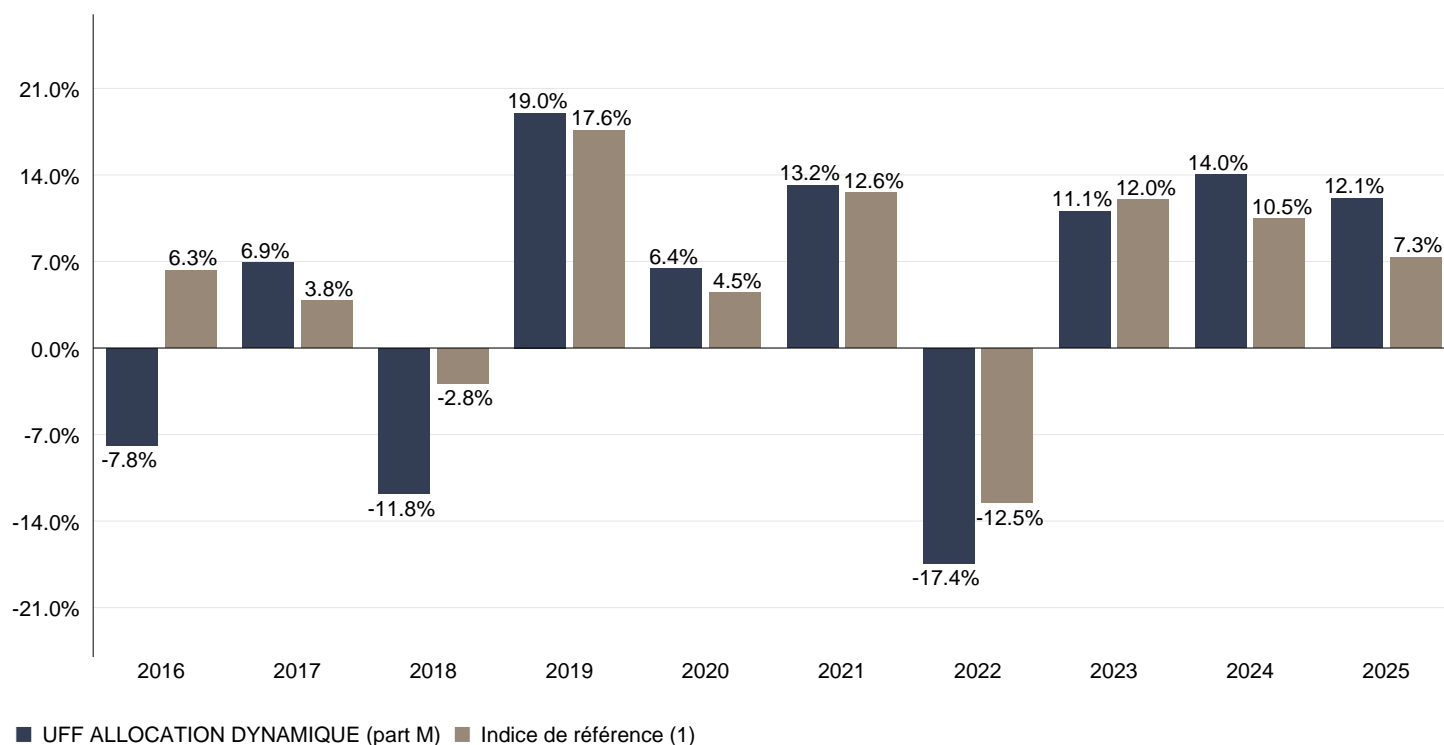
Enfin, l'or baisse marginalement de 1% face au dollar et l'euro reste stable face au yen et progresse de 1.5% face au dollar américain.

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'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 : 03/04/2013

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.