

UFF ALLOCATION DEFENSIVE (part M)

Myria AM

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de surperformer l'indicateur de référence, à travers une gestion discrétionnaire et active.

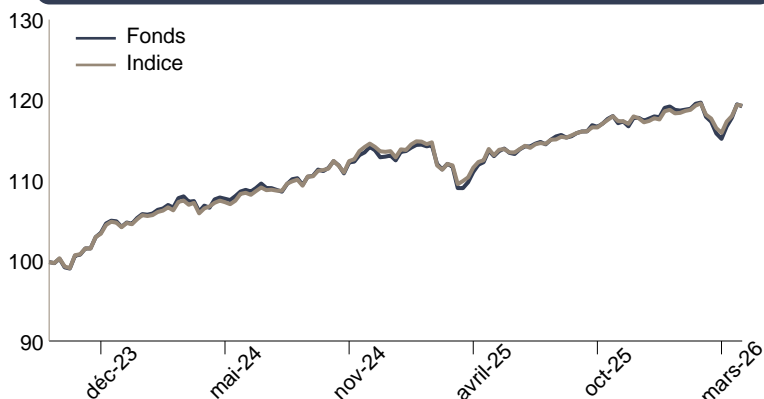
Profil de risque



Chiffres clés au 30/04/2026

Valeur liquidative	1182.67 €	Nombre de positions	19
Actif net du fonds	83.67 M€	Taux d'investissement	99.74%

Evolution de la performance



L'indice est composite : 25%Bloomberg developed Markets Large & MidCap dividendes réinvestis en euro + 50% Bloomberg Euro Agg treasury 5-7 + 25% Estr, depuis le 01/04/2026. Avant cette date l'indice était : 25% du MSCI Wold Net Total Return EUR Index, 50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index et 25% €STR capitalisé quotidiennement.

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Union Moneplus

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
X Msci World Esg 1C	1.08%
Theam Qnt-Eq Wd	0.42%
Uff Actions Privileg	0.35%
Jss Kalina Transitio	0.34%
Bnpe Eur Cb	0.11%
Total	2.30%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	2.77%	2.14%	0.63%
YTD	1.08%	1.48%	-0.40%
3 mois	0.45%	0.79%	-0.34%
6 mois	1.03%	1.15%	-0.12%
1 an	6.97%	6.58%	0.39%
3 ans	-	-	-
Création	18.56%	18.59%	-0.04%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	4.12%	Ratio de Sharpe	1.21
Volatilité de l'indice	3.50%	Ratio d'information	0.36
Tracking Error	1.09%	Beta	1.15

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
X Msci World Esg 1C	12.38%	Fonds actions
Bnpe Eur Cb S U Etf	10.86%	Fonds obligataires
Ult S/T Bonds Plus-I	9.45%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	8.43%	Fonds obligataires
Lyxor Eurmts 5-7Y In	8.42%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporat	6.92%	Fonds obligataires
Union Moneplus	6.32%	Fonds monétaires
Uff Actions Privileg	6.08%	Fonds actions
Jss Kalina Transitio	5.32%	Fonds actions
Theam Qnt-Eq Wd Guri	5.31%	Fonds actions
Total	79.46%	

Caractéristiques de la part

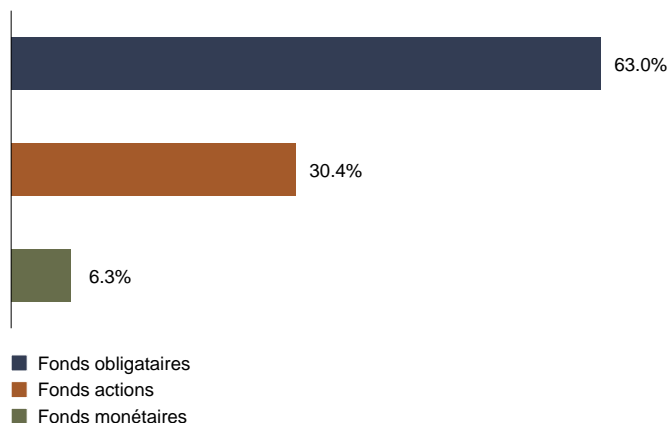
Code ISIN :	FR0014001434	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	3 ans
Date de création :	18/09/2023	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	0.20%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	1%
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :			15% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence

Gérant financier

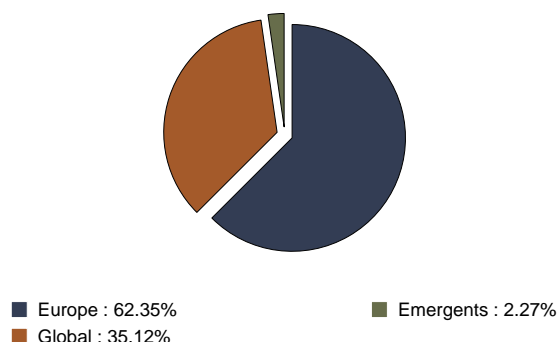
Myria AM

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	0.63%	0.83%	-3.08%	2.77%									1.08%
Indice	0.68%	0.99%	-2.30%	2.14%									1.48%
2025 Fonds	1.11%	0.27%	-2.56%	-0.01%	1.97%	0.27%	1.03%	0.18%	0.92%	1.39%	-0.20%	0.15%	4.54%
Indice	0.91%	0.23%	-2.49%	0.08%	1.65%	0.19%	0.94%	0.18%	0.85%	1.44%	-0.01%	-0.31%	3.66%
2024 Fonds	0.70%	0.58%	1.65%	-1.31%	0.89%	0.99%	0.99%	0.52%	0.94%	-0.39%	2.36%	-0.58%	7.55%
Indice	0.71%	0.54%	1.35%	-1.17%	0.78%	1.09%	1.30%	0.43%	1.05%	-0.32%	2.95%	-0.62%	8.32%
2023 Fonds									-0.72%	-0.31%	2.80%	2.53%	4.32%
Indice									-0.81%	-0.21%	2.69%	2.40%	4.08%

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.

À 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.

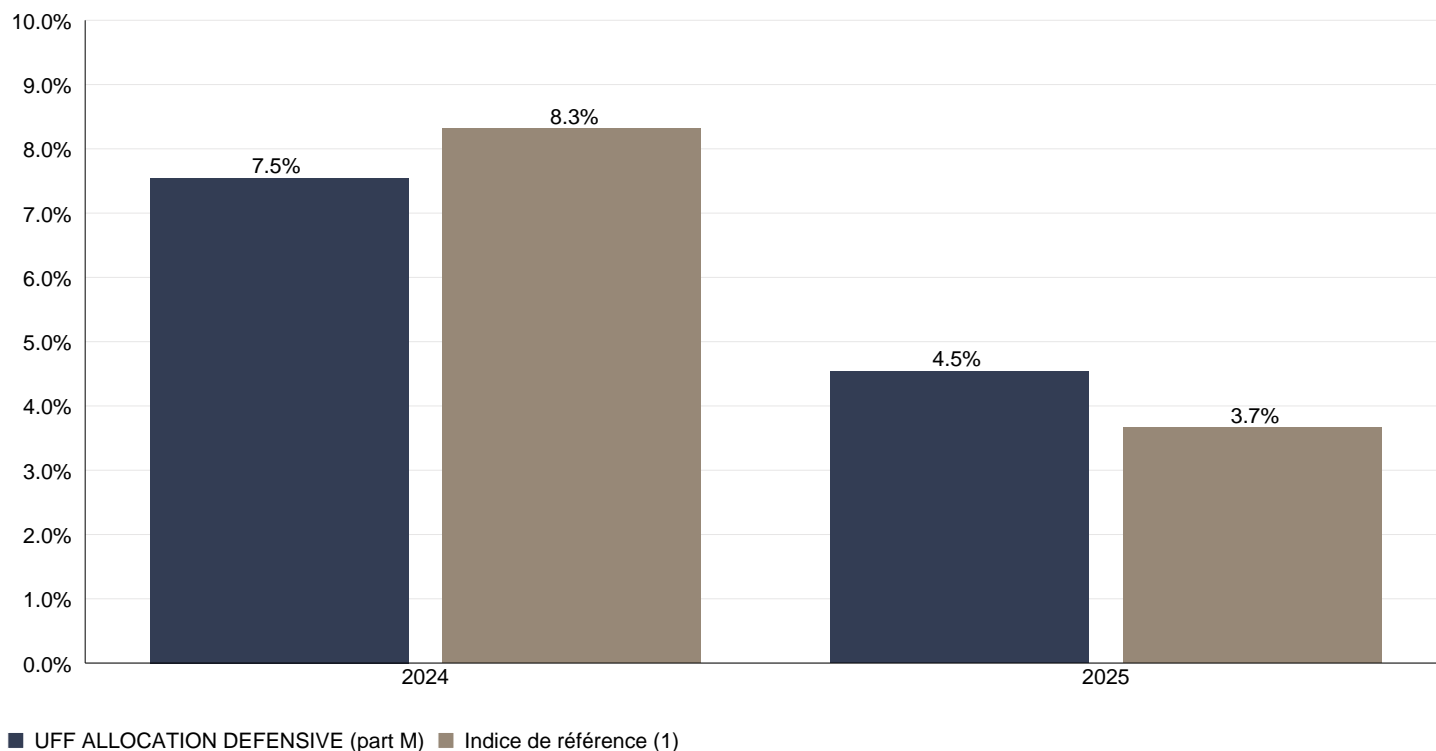
Enfin, l'or baisse marginalement de 1% face au dollar et l'euro reste stable face au yen et progresse de 1.5% face au dollar américain.

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 depuis sa création le 18/09/2023 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 est composite : 25%Bloomberg developed Markets Large & MidCap dividendes réinvestis en euro + 50% Bloomberg Euro Agg treasury 5-7 + 25% Estr, depuis le 01/04/2026. Avant cette date l'indice était : 25% du MSCI Wold Net Total Return EUR Index, 50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index et 25% €STR capitalisé quotidiennement.

Date de création : 18/09/2023

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.