

# UFF ALLOCATION DEFENSIVE C

## Objectif de gestion du fonds maître Uff Allocation Defensive (Part M)

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

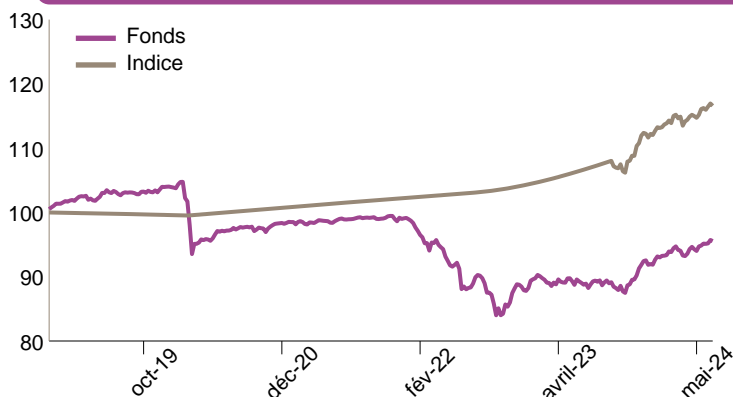
## Profil de risque



## Chiffres clés au 25/07/2024

Valeur liquidative	91.47 €
Actif net du fonds	10.81 M€
Actif net du maître	81.79 M€

## Evolution de la performance



L'indice de référence est l'indice composite suivant : 25% MSCI World Net Return, 50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index et 25% €STR capitalisé quotidiennement. L'indice de référence était l'€STR + 2% jusqu'au 01/07/2021.

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.02%	0.17%	-0.19%
YTD	2.75%	3.46%	-0.71%
3 mois	2.02%	2.38%	-0.37%
6 mois	2.64%	3.15%	-0.52%
1 an	6.37%	8.53%	-2.16%
3 ans	-4.04%	14.46%	-18.50%
5 ans	-7.99%	16.58%	-24.56%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.73%	Ratio de Sharpe	0.65
Volatilité de l'indice	3.71%	Ratio d'information	-0.90
Tracking Error	2.39%	Beta	0.80

## Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Ofi Invest Isr

## 10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
X Msci World Esg 1C	10.68%	Fonds actions
Bnpe Eur Cb S U Etf	10.57%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	8.32%	Fonds obligataires
Lyxor Eurmts 5-7Y In	8.31%	Fonds obligataires
Union Moneplus	8.04%	Fonds monétaires
Bnp Jpm Esg Emu Gv 3	7.95%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporat	6.72%	Fonds obligataires
Ofi Invest Isr Monet	6.38%	Fonds monétaires
Ishares Msci World S	5.65%	Fonds actions
Theam Qnt-Eq Wd Guri	5.08%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>77.71%</b>	<b>% fonds Article 8 et 9 : 78.56%</b>

## Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnpe Eur Cb	0.21%	Theam Qnt-Eq Wd	-0.11%
X Eurozone Gov 5-7	0.20%	Uff Privilege (Part	-0.01%
Lyxor Eurmts 5-7Y	0.19%		
Bnp Jpm Esg	0.13%		
Amundi Euro Corporat	0.12%		
<b>Total</b>	<b>0.86%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.13%</b>

## Caractéristiques du FCP

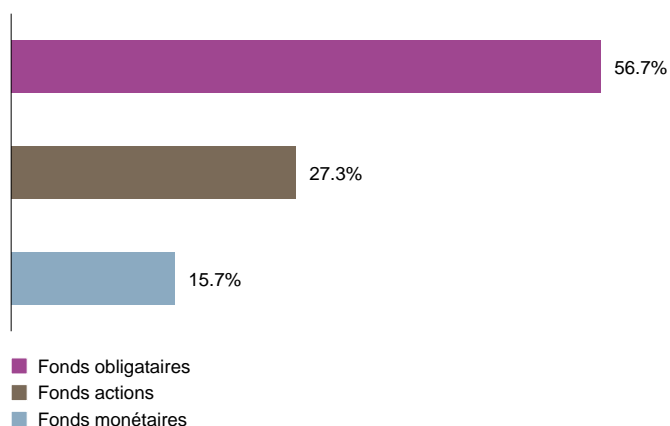
Code ISIN :	FR0013319100	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	1.50%
Date de création :	01/06/2018	Frais de gestion direct :	1.40%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée :	3 ans
Classification SFDR	Article 8		

## Gérant financier du fonds maître

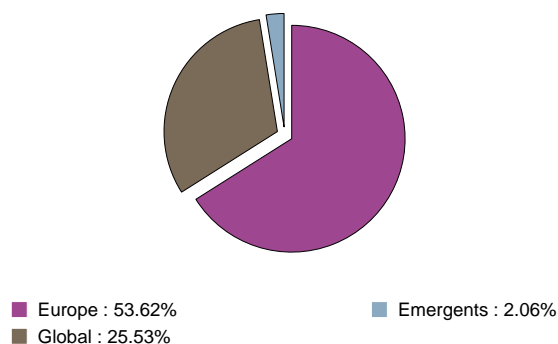
**Myria AM**

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 du fonds maître



## Répartition par zones géographiques du fonds maître



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2024</b> Fonds	0.11%	0.76%	1.46%	-1.59%	0.86%	1.17%	-0.02%						2.75%
Indice	0.30%	0.77%	1.35%	-1.35%	0.78%	1.42%	0.17%						3.46%
<b>2023</b> Fonds	2.24%	-0.25%	-0.80%	0.29%	-0.39%	0.12%	0.63%	0.02%	-1.66%	-0.51%	3.11%	2.59%	5.41%
Indice	0.30%	0.32%	0.44%	0.38%	0.39%	0.50%	0.42%	0.54%	-1.10%	-0.32%	3.17%	2.58%	7.83%
<b>2022</b> Fonds	-1.51%	-2.50%	0.52%	-2.69%	-1.37%	-4.14%	2.13%	-1.04%	-5.60%	2.00%	2.90%	-0.42%	-11.45%
Indice	0.11%	0.11%	0.14%	0.11%	0.10%	0.14%	0.11%	0.15%	0.21%	0.20%	0.25%	0.34%	1.99%
<b>2021</b> Fonds	-0.22%	0.05%	0.16%	0.32%	-0.03%	0.28%	0.18%	0.07%	-0.17%	0.17%	-0.20%	0.18%	0.79%
Indice	0.12%	0.12%	0.12%	0.15%	0.12%	0.12%	0.14%	0.11%	0.14%	0.11%	0.11%	0.14%	1.48%
<b>2020</b> Fonds	-0.19%	-1.47%	-6.98%	0.79%	0.75%	0.52%	0.29%	0.37%	-0.63%	-0.16%	1.32%	0.15%	-5.38%
Indice	-0.05%	-0.04%	0.06%	0.14%	0.12%	0.12%	0.15%	0.12%	0.12%	0.15%	0.12%	0.14%	1.15%
<b>2019</b> Fonds	1.02%	0.40%	0.03%	0.67%	-0.66%	1.12%	0.38%	-0.21%	-0.11%	0.04%	0.36%	0.51%	3.61%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.03%	-0.04%	-0.04%	-0.03%	-0.38%

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

## Commentaire de gestion

Les situations politiques ont fait les unes de l'actualité en ce mois de juillet 2024. Ainsi, les répliques de la secousse sismique provoquée par la dissolution de l'Assemblée nationale en France ont eu pour point d'orgue les résultats du deuxième tour des élections législatives du 7 juillet dernier, qui se sont traduits par une représentation d'une France fracturée selon trois pôles bien distincts. Mais c'est le 13 juillet que les tensions politiques ont été à leur paroxysme avec la tentative d'assassinat du candidat à l'élection présidentielle américaine et ancien Président Donald J. Trump, dont il a miraculeusement réchappé. Depuis cette date, l'enchaînement des événements s'est accéléré puisque cet assassinat avorté a précipité la cote de popularité du candidat républicain à son sommet au détriment de celle de Joe Biden. Dès lors, chaque gaffe du Président sortant a été scrutée et il a été très rapidement lâché par l'ensemble des caciques du Parti Démocrate. Si bien que le 21 juillet, il n'a eu d'autre choix, à 81 ans, que de se désister en faveur de sa colistière Kamala Harris, qui deviendra probablement la candidate investie par le parti, dont l'emblème est un âne, lors de la convention qui se tiendra du 19 au 22 août 2024.

Néanmoins, depuis le 26 juillet, toute cette actualité a été balayée par le début des Jeux Olympiques de Paris 2024 et la cérémonie d'ouverture qui a émerveillé plus d'un milliard de téléspectateurs. Ni la probable fraude électorale au Venezuela qui a vu la reconduction du Président Maduro à la tête du pays, ni le décès, le 31 juillet dernier, du chef du mouvement terroriste palestinien responsable du pogrom du 7 octobre 2023 dans une frappe attribuée à Israël en Iran ne résistent à la déferlante des JO.

Sans surprise, au cours du mois, il y a eu beaucoup de volatilité sur les marchés financiers mais finalement, peu de changement au niveau des indices mondiaux : en Europe, les marchés progressent timidement d'un peu moins de 1%, avec un rebond notable de plus de 6% des petites capitalisations françaises qui s'étaient effondrées le mois dernier. Aux Etats-Unis, le S&P 500 fait du surplace alors que le Nasdaq, fortement pondéré en valeurs technologiques recule de moins de 1%, le titre star Nvidia perdant plus de 6% sur le mois. Et, du côté des pays émergents, on enregistre un léger recul de moins de 1%.

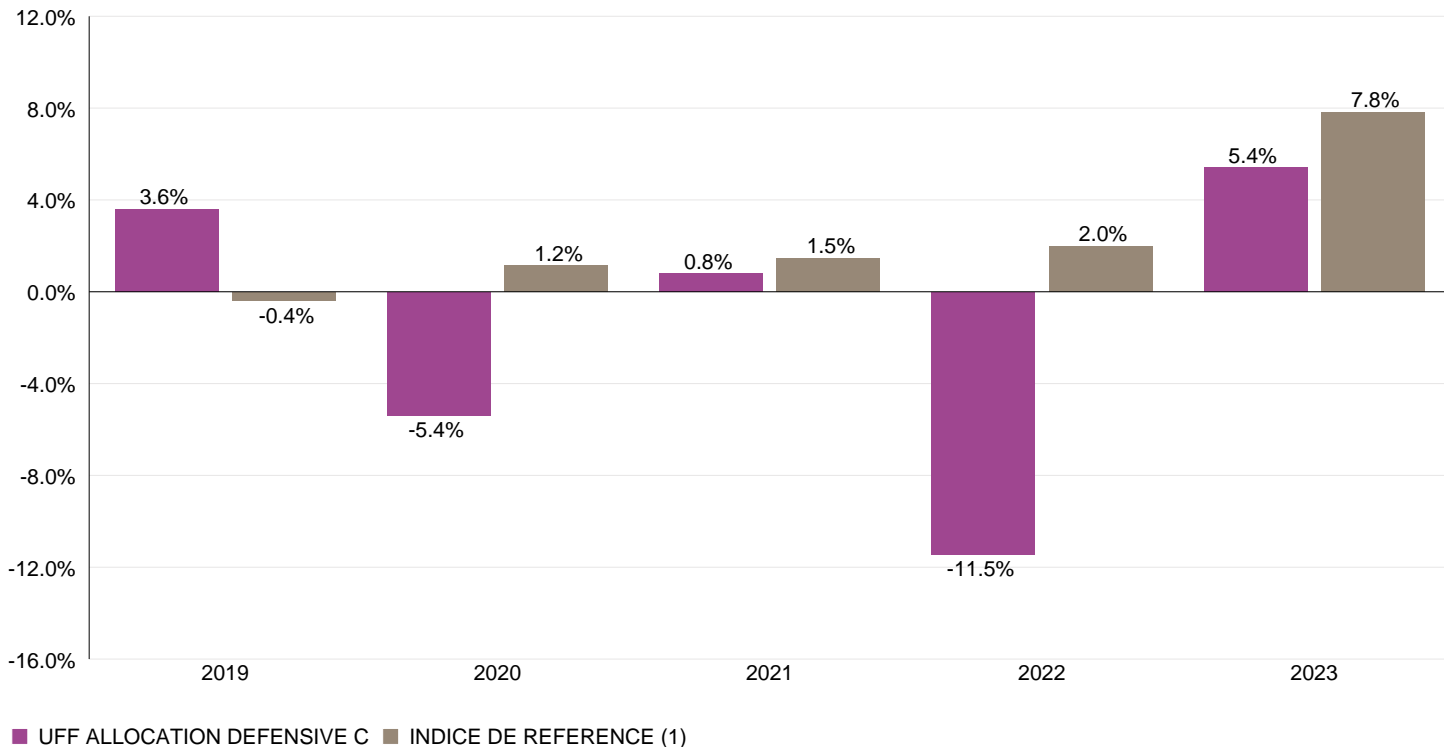
Sur le front obligataire, tous les marchés progressent fortement avec une excellente performance des obligations d'Etat suivies par le crédit et le haut rendement. Enfin, sur le front des devises, l'Euro se redresse de 1% sur le mois face au dollar mais cède plus de 5% face au yen.

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 01/06/2018 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'indice composite suivant : 25% MSCI World Net Return, 50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index et 25% €STR capitalisé quotidiennement. L'indice de référence était l'€STR + 2% jusqu'au 01/07/2021.

**Date de création** : 01/06/2018

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