UFF ALLOCATION DEFENSIVE (part CT)

Objectif de gestion

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

Profil de risque

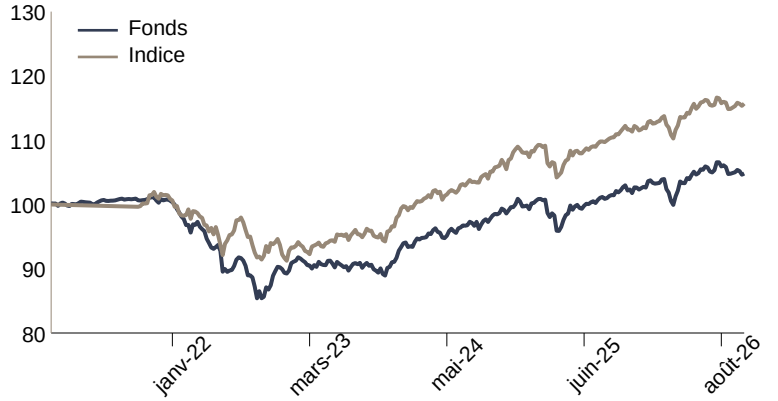
1 — 2 — 3 — 4 — 5 — 6 — 7

risque faible ← → risque élevé

Chiffres clés au 30/10/2026

Valeur liquidative	99.17 €	**Nombre de positions**	19
Actif net du fonds	81.84 M€	**Taux d'investissement**	100.05%

Evolution de la performance



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.10%	0.67%	-0.57%
YTD	2.04%	3.42%	-1.38%
3 mois	-0.49%	0.17%	-0.66%
6 mois	1.45%	1.89%	-0.44%
1 an	1.79%	3.08%	-1.30%
3 ans	17.85%	22.10%	-4.25%
5 ans	3.96%	15.46%	-11.50%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	4.27%	**Ratio de Sharpe**	-0.07
Volatilité de l'indice	3.71%	**Ratio d'information**	-1.20
Tracking Error	1.08%	**Beta**	1.12

Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF ALLOCATION DEFENSIVE C FR0013319100 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ALLOCATION DEFENSIVE (part CT) » le 30/04/2025. 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/Renforcements	Ventes/Allègements
Cig Ucits-Credit Opp	Butler Credit Oppo
	Uff Actions Privileg

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
X Msci World Esg 1C	12.91%	Fonds actions
Bnpe Eur Cb S U Etf	11.03%	Fonds obligataires
Ult S/T Bonds Plus-I	9.78%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	8.44%	Fonds obligataires
Lyxor Eurmts 5-7Y In	8.44%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporat	7.04%	Fonds obligataires
Theam Qnt-Eq Wd Guri	5.98%	Fonds actions
Jss Kalina Transitio	5.79%	Fonds actions
Uff Actions Privileg	5.69%	Fonds actions
Union Moneplus	4.60%	Fonds monétaires
	Total	***79.69%***

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnpe Eur Cb	0.08%	Theam Qnt-Eq Wd	-0.08%
Uff Dynasties Famili	0.06%	Jss Kalina Transitio	-0.06%
Lyxor Eurmts 5-7Y	0.06%	Ivo Fixed Income-Eur	-0.03%
X Eurozone Gov 5-7	0.06%	Neuberger Ber Eur	-0.01%
X Msci World Esg 1C	0.05%	Cig Ucits-Credit Opp	-0.01%
Total	***0.31%***	***Total***	***-0.18%***

Caractéristiques de la part

Code ISIN :	FR001400UWH6	**Fréquence de valorisation :**	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	**Durée de placement recommandée :**	3 ans
Date de création :	29/04/2025	**Droit d'entrée (max) :**	1.50%
Eligibilité PEA :	Non	**Frais de gestion direct :**	1.60%
Centralisation :	14:30	**Frais de gestion indirect (max) :**	1%
Classification SFDR	Article 8		

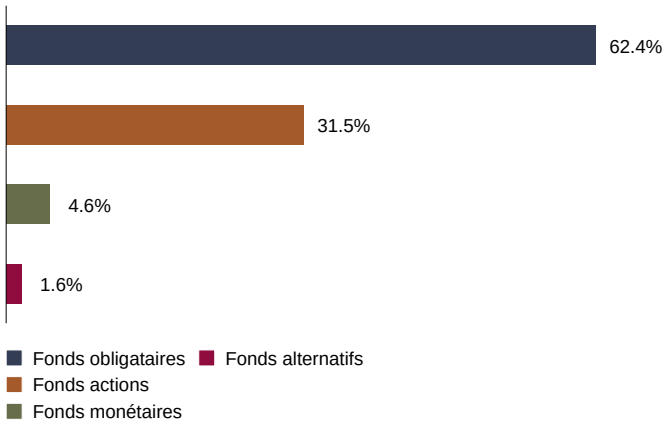
Commission de surperformance : 15% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence

Gérant financier

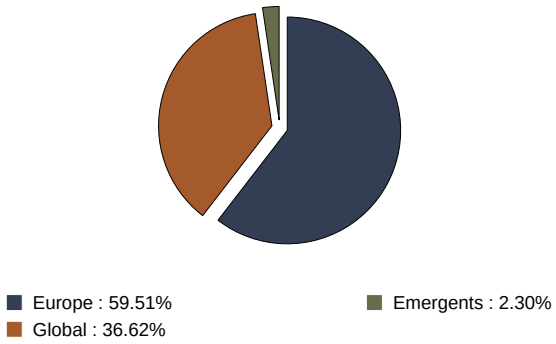
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente 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.

UFF ALLOCATION DEFENSIVE (part CT)

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	0.50%	0.70%	-3.19%	2.66%	1.73%	0.66%	-0.44%	0.50%	-1.09%	0.10%			2.04%
	Indice	0.68%	0.99%	-2.30%	2.16%	1.87%	0.61%	-0.75%	0.24%	-0.74%	0.67%			3.42%
2025	Fonds	0.99%	0.16%	-2.66%	-0.13%	1.81%	0.16%	0.91%	0.09%	0.80%	1.28%	-0.31%	0.06%	3.13%
	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	0.11%	0.76%	1.46%	-1.59%	0.86%	1.17%	-0.02%	1.06%	0.92%	0.00%	1.45%	-0.42%	5.86%
	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	2.24%	-0.25%	-0.80%	0.29%	-0.39%	0.22%	0.53%	0.02%	-1.33%	-0.85%	3.11%	2.59%	5.41%
	Indice	2.36%	-0.98%	1.41%	0.18%	0.98%	0.53%	0.81%	0.10%	-1.35%	-0.21%	2.69%	2.40%	9.19%
2022	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	-1.46%	-1.39%	-0.14%	-1.71%	-0.91%	-2.19%	4.03%	-2.73%	-3.30%	1.77%	1.37%	-3.59%	-10.03%
2021	Fonds	-0.22%	0.05%	0.37%	0.11%	-0.03%	0.24%	0.22%	0.07%	-0.17%	0.17%	-0.20%	0.18%	0.79%
	Indice	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	0.56%	0.95%	0.27%	1.42%

Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF ALLOCATION DEFENSIVE C FR0013319100 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ALLOCATION DEFENSIVE (part CT) » le 30/04/2025. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Commentaire de gestion

Le mois d'octobre a été particulièrement agité, sur l'ensemble des zones géographiques. En Europe, la France a occupé le devant de la scène avec la révolte lycéenne et ses pillages ubuesques, dont les images ont fait le tour du monde depuis le 17 octobre. En Amérique du Sud, les élections brésiliennes ont animé les marchés, tandis qu'aux États-Unis, la campagne des élections de mi-mandat (Mid-terms) bat son plein.

Du côté des banquiers centraux, le statu quo a prévalu de part et d'autre de l'Atlantique sur le niveau des taux directeurs. L'information majeure du mois est la démission, annoncée pour le 7 février prochain, de Christine Lagarde de la présidence de la Banque centrale européenne, officiellement pour retrouver sa liberté de parole pendant l'élection présidentielle.

Sur le plan géopolitique, les États-Unis continuent de souffler le chaud et le froid sur leur implication dans le conflit russo-ukrainien, entre allègement des sanctions sur le diesel russe un jour et livraison de 500 missiles Patriot à l'Ukraine un autre.

Au Moyen-Orient, le conflit a été totalement éclipsé par les élections législatives israéliennes, qui ont abouti à une Knesset fracturée au sein de laquelle une majorité de 61 sièges sera difficile à dégager. Seul le niveau du baril de pétrole rappelle aux marchés qu'une sortie de crise n'est probablement pas imminente.

Dans ce contexte, les taux d'intérêt sont restés très volatils en octobre, dans le prolongement de septembre. Deux éléments ont toutefois contribué à stabiliser quelque peu les courbes : le maintien par Moody's de la note de la France à Aa3 avec une perspective négative, et le choix des banques centrales de ne pas accélérer le cycle de hausse des taux.

Sur les marchés actions, les performances des grands indices mondiaux ont été disparates. Le CAC 40 a quasiment fait du surplace, l'Eurostoxx 50 a perdu plus de 2 %, tandis que le Stoxx 600 a progressé de plus de 2 %, porté par une forte rotation sectorielle qui a principalement bénéficié aux valeurs suisses, très défensives, et, dans une moindre mesure, aux valeurs britanniques.

Aux États-Unis, la dernière séance du mois a pris des allures de bain de sang pour les valeurs technologiques, dont l'indice affiche une performance mensuelle de -7 %. Le S&P 500 termine quant à lui le mois en baisse de 0,9 % en dollar.

Enfin, le MSCI Emerging Markets recule de plus de 8 % en dollars, pénalisé par la performance catastrophique de l'indice brésilien, qui chute de plus de 14 % sur le mois dans cette devise (et même de plus de 25 % le jour de l'annonce des résultats), et, dans une moindre mesure, par le marché chinois, en repli de plus de 7 % sur la période.

Sur le marché des changes, l'euro cède près de 1,5 % face au dollar américain et au yen japonais, et près de 3 % face au franc suisse.

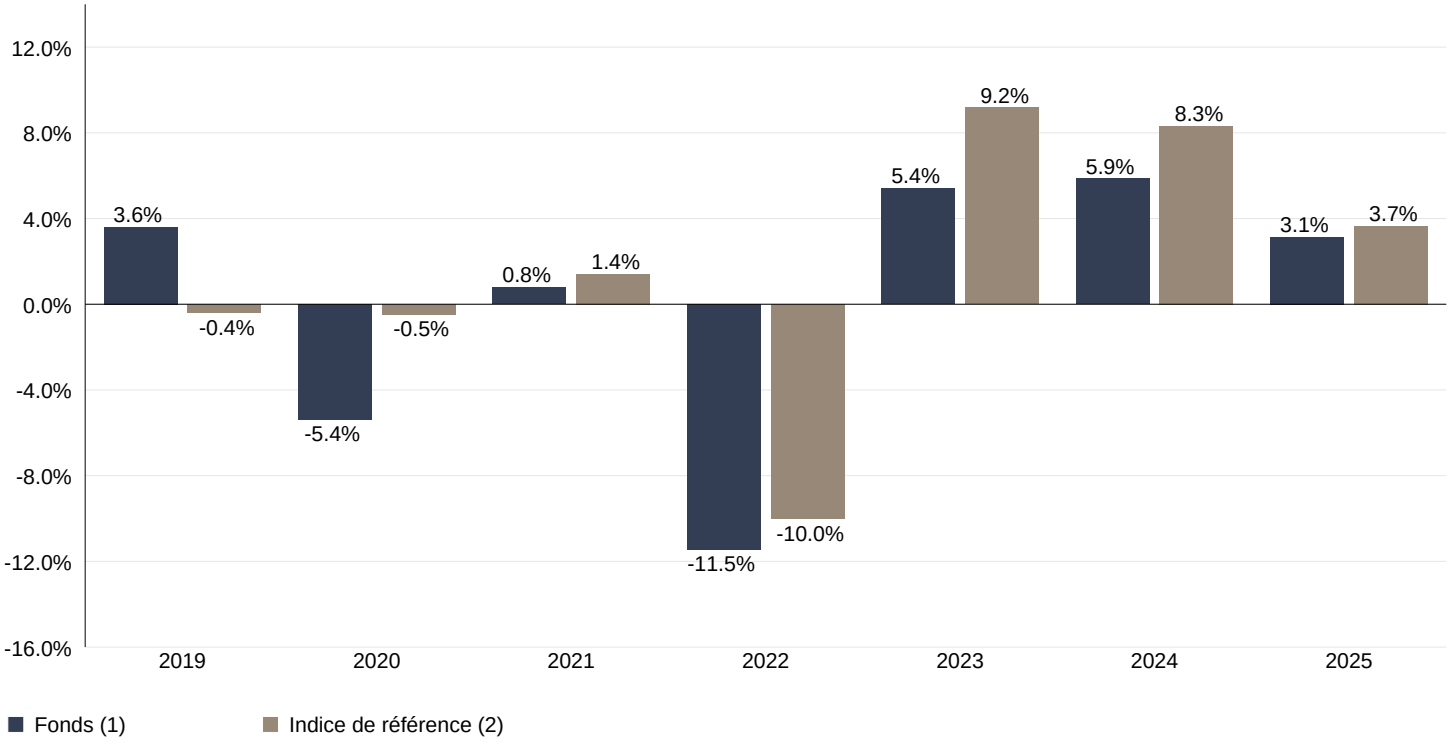
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente 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.

UFF ALLOCATION DEFENSIVE (part CT)

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) Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF ALLOCATION DEFENSIVE C FR0013319100 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ALLOCATION DEFENSIVE (part CT) » le 30/04/2025.

(2) 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 : 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 simplifié 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.