

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.

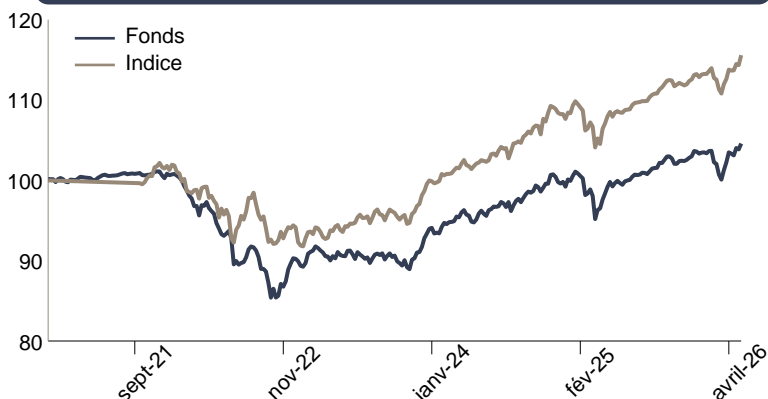
Profil de risque



Chiffres clés au 29/05/2026

Valeur liquidative	99.44 €	Nombre de positions	19
Actif net du fonds	84.75 M€	Taux d'investissement	100.29%

Evolution de la performance



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/Reforcements	Ventes/Allègements
---------------------	--------------------

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
X Msci World Esg 1C	0.60%		
Theam Qnt-Eq Wd	0.25%		
Uff Actions Privileg	0.24%		
Jss Kalina Transitio	0.19%		
Bnpe Eur Cb	0.11%		
Total	1.39%	Total	0.00%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.73%	1.88%	-0.15%
YTD	2.32%	3.38%	-1.07%
3 mois	1.10%	1.67%	-0.57%
6 mois	2.38%	3.06%	-0.68%
1 an	5.41%	6.82%	-1.41%
3 ans	16.51%	21.90%	-5.39%
5 ans	4.81%	16.16%	-11.35%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.43%	Ratio de Sharpe	1.00
Volatilité de l'indice	2.95%	Ratio d'information	-1.28
Tracking Error	1.10%	Beta	1.11

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
X Msci World Esg 1C	12.82%	Fonds actions
Bnpe Eur Cb S U Etf	10.83%	Fonds obligataires
Ult S/T Bonds Plus-I	9.35%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	8.40%	Fonds obligataires
Lyxor Eurmts 5-7Y In	8.40%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporat	6.89%	Fonds obligataires
Union Moneplus	6.25%	Fonds monétaires
Uff Actions Privileg	6.24%	Fonds actions
Theam Qnt-Eq Wd Guri	5.49%	Fonds actions
Jss Kalina Transitio	5.45%	Fonds actions
Total	80.10%	

Caractéristiques de la part

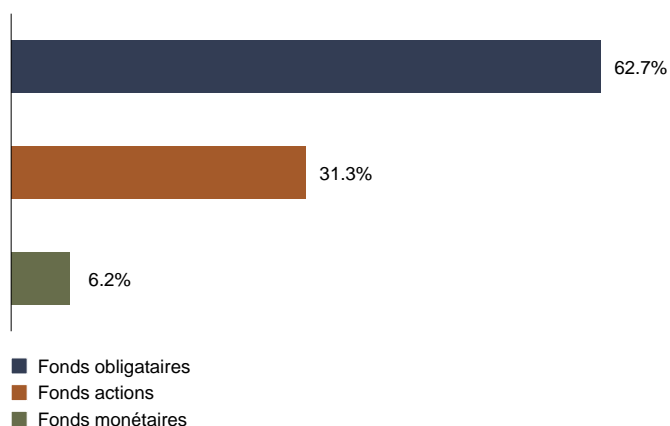
Code ISIN :	FR001400UWH6	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	3 ans
Date de création :	29/04/2025	Droit d'entrée (max) :	1.50%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.60%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max)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

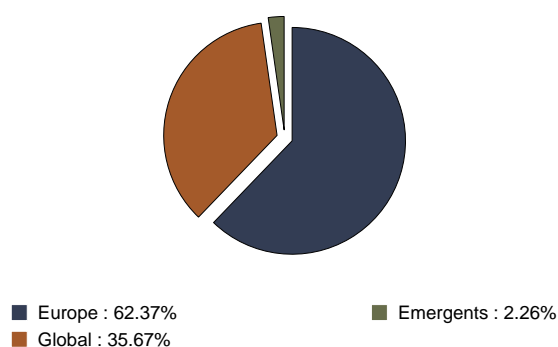


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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	0.50%	0.70%	-3.19%	2.66%	1.73%								2.32%
Indice	0.68%	0.99%	-2.30%	2.14%	1.88%								3.38%
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%	1.78%	1.37%	-3.59%	-10.02%
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%	0.79%	0.95%	0.27%	1.65%

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 de mai 2026 a été marqué par une hausse continue des marchés financiers, qui semblent s'être accoutumés au climat guerrier qui règne depuis la fin du mois de février au Proche et au Moyen-Orient.

En effet, le cessez-le-feu intervenu le 8 avril entre les États-Unis et le régime iranien des Gardiens de la Révolution demeure très précaire, avec, sporadiquement, des reprises temporaires des hostilités. Toutefois, les marchés ont décidé que le pire des combats était désormais derrière nous. De même, les avancées israéliennes toujours plus profondes en territoire libanais afin de tenter d'anéantir la menace du Hezbollah pro-iranien ne semblent pas de nature à modifier cette perception de la situation.

Seuls les prix du pétrole continuent d'osciller au gré de l'actualité. Force est toutefois de constater qu'on a enregistré, sur le mois, un reflux de plus de 15 % du prix de l'or noir.

Ainsi, ce qui a fait bouger les marchés au mois de mai, ce sont sans conteste les résultats des entreprises et la nouvelle accélération du secteur de l'intelligence artificielle. Cependant, l'apaisement apparent des tensions dans le détroit d'Ormuz a également eu des répercussions sur le secteur des voyages et des loisirs.

En Europe, ce secteur affiche la deuxième meilleure performance sectorielle du mois, ce qui lui permet d'effacer les trois quarts de sa performance négative depuis le début de l'année 2026. Le secteur des ressources de base n'est pas en reste, porté notamment par ArcelorMittal, dont le titre bondit de plus de 20 %.

Outre-Atlantique, les performances de certains titres ont littéralement enflammé la cote, à l'instar du fabricant d'ordinateurs Dell, dont le cours a doublé sur le mois dans le secteur des capacités de stockage informatique. Les compagnies aériennes ne sont pas en reste, leur secteur s'envolant de plus de 20 %.

Au Japon, le rebond du marché se poursuit et certains secteurs affichent également des performances mensuelles remarquables, de l'ordre de 18 %.

Enfin, sur les marchés émergents, les performances des entreprises du secteur technologique sont sans commune mesure avec celles du reste de la cote, qui stagne ou affiche des baisses.

Sur le front obligataire, l'accalmie géopolitique a également eu des répercussions positives puisque l'ensemble des marchés affiche des performances largement positives. Les emprunts d'État rebondissent notamment de plus de 1 % en Europe, tout comme le crédit « Investment grade » et le haut rendement.

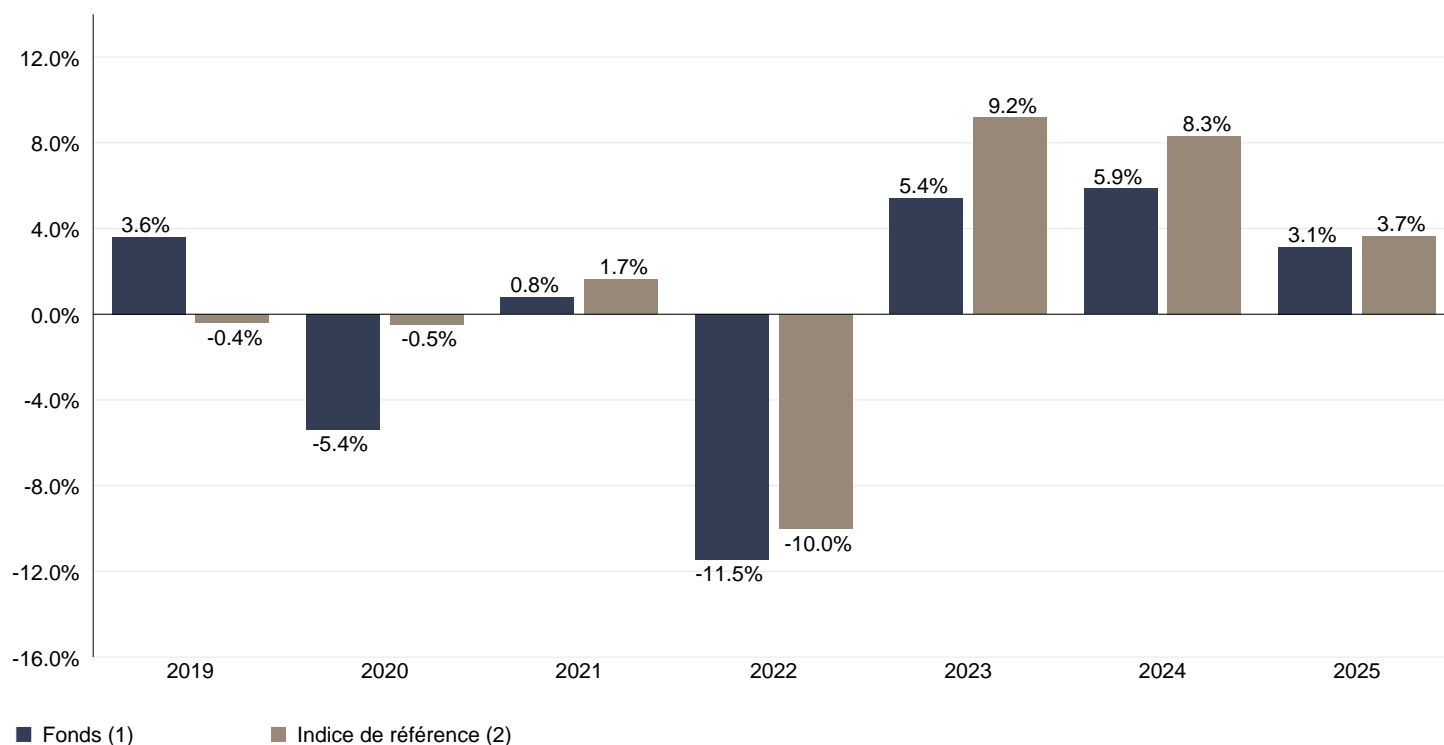
Enfin, l'euro s'effrite de 0,6 % face au dollar, mais progresse de 1 % face au yen.

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 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) 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.