

UFF EPARGNE ALLOCATION DIVERSIFIEE

Objectif de gestion du fonds maître Uff Allocation Diversifiée Part I

Le FCP a pour objectif de Surperformer l'indicateur de référence, à travers une gestion discrétionnaire et active dans le cadre de l'option dite « DSK ».

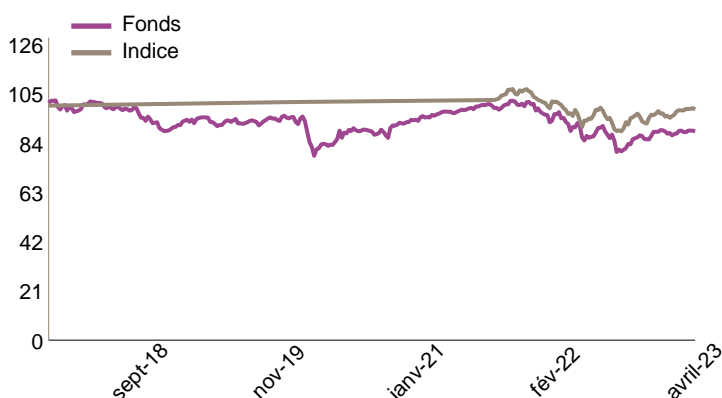
Profil de risque



Chiffres clés au 30/05/2023

Valeur liquidative	1846.83 €
Actif net du fonds	22.59 M€
Actif net du maître	158.24 M€

Evolution de la performance



Depuis le 01/10/2021, l'indicateur de référence est un indicateur composite : 25% STOXX Europe ex UK Large Net Return EUR + 25% S&P; 500 Total Return Index + 50% FTSE MTS Eurozone Governemt Bond 5-7Y Index. Avant, l'indice de référence était le taux du livret A.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.28%	0.36%	-0.64%
YTD	3.23%	6.06%	-2.83%
3 mois	0.44%	2.91%	-2.46%
6 mois	2.23%	3.26%	-1.03%
1 an	-4.46%	0.32%	-4.79%
3 ans	4.71%	-3.29%	8.01%
5 ans	-12.84%	-1.91%	-10.93%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.95%	Ratio de Sharpe	-0.49
Volatilité de l'indice	10.66%	Ratio d'information	-0.36
Tracking Error	13.43%	Beta	0.33

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Uff Dynasties Familia	Amundi Euro Stoxx
	Global Bioenergies
	Kalray Sadir
	Valbiotis Sas

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Amundi Etf Govt	17.51%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	12.93%	Fonds obligataires
Carmignac Ptf Unc	5.10%	Fonds obligataires
Asml Holding Nv	3.96%	Actions ordinaires
Lvmh Moet Hennessy	3.04%	Actions ordinaires
Totalenergies Se	2.06%	Actions ordinaires
Afer-Flore	1.86%	Fonds actions
Hsbc Msci China	1.71%	Fonds actions
Sap Se	1.68%	Actions ordinaires
Siemens Ag-Reg	1.57%	Actions ordinaires
Total	51.42%	

Principales contributions du fonds maître

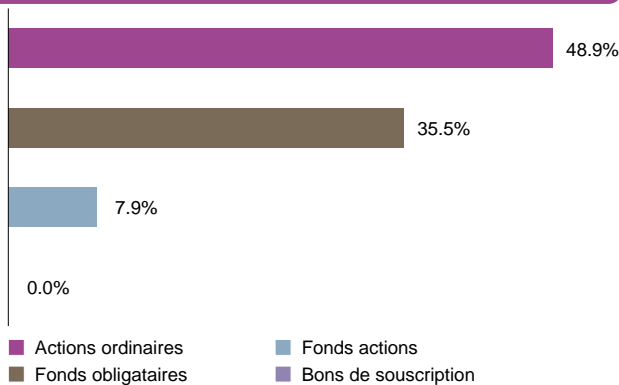
Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Asml Holding Nv	0.58%	Lvmh Moet Hennessy	-0.21%
Amundi Etf Govt	0.09%	Totalenergies Se	-0.19%
Afer-Flore	0.08%	Allianz Se-Reg	-0.12%
Schneider Electric Se	0.06%	L'Oreal	-0.11%
Siemens Ag-Reg	0.05%	Hsbc Msci China	-0.09%
Total	0.86%	Total	-0.72%

Caractéristiques du FCP

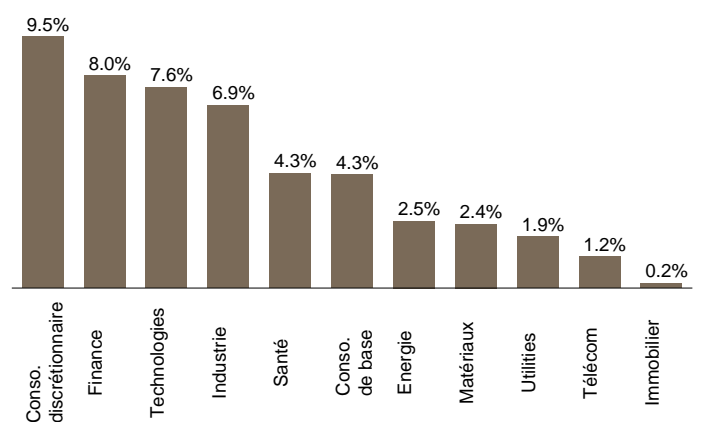
Code ISIN :	990000015329	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	14/06/1990	Frais de gestion direct :	1.55%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	12:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

Gérant financier du fonds maître

Répartition par stratégies du fonds maître



Répartition par secteurs de la poche actions du fonds maître



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2023													
Fonds	3.69%	-0.89%	0.04%	0.69%	-0.28%								3.23%
Indice	3.48%	-0.40%	0.76%	1.76%	0.36%								6.06%
2022													
Fonds	-3.48%	-1.79%	0.19%	-3.42%	-0.52%	-5.92%	1.84%	-1.21%	-7.54%	3.28%	3.38%	-0.97%	-15.56%
Indice	-4.07%	-1.76%	0.69%	-2.76%	-0.91%	-4.54%	2.47%	-0.96%	-5.91%	4.01%	2.49%	-2.64%	-13.49%
2021													
Fonds	1.15%	0.94%	1.37%	1.30%	-0.58%	1.52%	1.26%	0.97%	-0.76%	0.66%	-0.11%	1.07%	9.13%
Indice	0.04%	0.04%	0.05%	0.04%	0.03%	0.05%	0.04%	0.05%	0.04%	2.31%	0.73%	1.59%	5.09%
2020													
Fonds	-1.93%	0.28%	-12.81%	2.65%	1.10%	4.38%	1.57%	0.28%	-2.21%	-0.48%	4.67%	1.64%	-2.05%
Indice	0.06%	0.04%	0.05%	0.04%	0.04%	0.05%	0.04%	0.04%	0.05%	0.04%	0.04%	0.05%	0.52%
2019													
Fonds	1.88%	2.97%	-1.21%	2.70%	-2.95%	0.68%	1.61%	-1.97%	1.02%	0.46%	0.79%	0.35%	6.34%
Indice	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.07%	0.76%
2018													
Fonds	2.43%	-1.91%	-3.03%	3.31%	0.98%	-1.83%	-0.30%	-0.56%	-0.07%	-5.25%	-0.83%	-3.76%	-10.59%
Indice	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.07%	0.74%

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 2023 a été très animé par des considérations politiques et macroéconomiques. Au registre des considérations politiques, le psychodrame triennal américain au sujet du relèvement du plafond de la dette est donc revenu sur le devant de la scène, avec son lot habituel de prévisions cataclysmiques sur ce qui pourrait arriver si jamais Républicains et Démocrates ne trouvaient pas d'accord pour le relever. Cette improbable apocalypse financière n'aura certainement pas lieu, d'autant qu'au 31 mai, un accord devait être voté à la Chambre des Représentants, ouvrant la voie à un vote du Sénat. Néanmoins, les tergiversations des politiques américains ont provoqué certains remous sur les marchés, comme chaque fois que la dette souveraine américaine tutoie la limite fixée précédemment.

Du point de vue macroéconomique, ce sont bien évidemment les réunions de la BCE et de la FED qui ont retenu l'attention des investisseurs. Aussi, sans surprise, Christine Lagarde a annoncé une hausse de 25 bps de son taux directeur pour le porter à 3.25%, avec le souci de lutter plus fortement contre l'inflation. De son côté, la Réserve fédérale américaine a fait de même, puisque Jerome Powell a signalé quelques jours plus tard que le taux des Fed Funds serait désormais compris entre 5% et 5.25%. Néanmoins, il a également signalé que le cycle de remontée des taux était proche de la fin et qu'une pause pouvait même être envisagée pour permettre de mieux évaluer l'impact de la politique monétaire sur l'économie réelle.

Aussi, au cours des rares semaines intégralement travaillées, les marchés ont été tirillés entre une vision constructive de l'économie mondiale et les craintes d'une récession dans les pays développés assorties d'une inflation supérieure structurellement aux cibles des banquiers centraux.

En conséquence, les marchés actions ont affiché des performances disparates. Le CAC 40 et l'Eurostoxx 50 corrigent respectivement de 4,2% et de 2,2%. Il est à noter que le secteur du Luxe européen (-4.85%) a été largement vendu du fait de statistiques d'activité décevantes en Chine. En revanche, aux Etats-Unis, le Nasdaq prend sa revanche grâce aux valeurs technologiques et plus particulièrement aux GAFAM et progresse de près de 6% tandis que le SP 500 ne monte que de 0.4%.

Sur le front obligataire, les obligations gouvernementales affichent des taux de rendement marginalement en baisse en Europe alors que le crédit de catégorie investissement ou à haut rendement progresse à nouveau. En revanche, le taux à 10 ans américain se tend de 20 bps, et le taux à 2 ans du double.

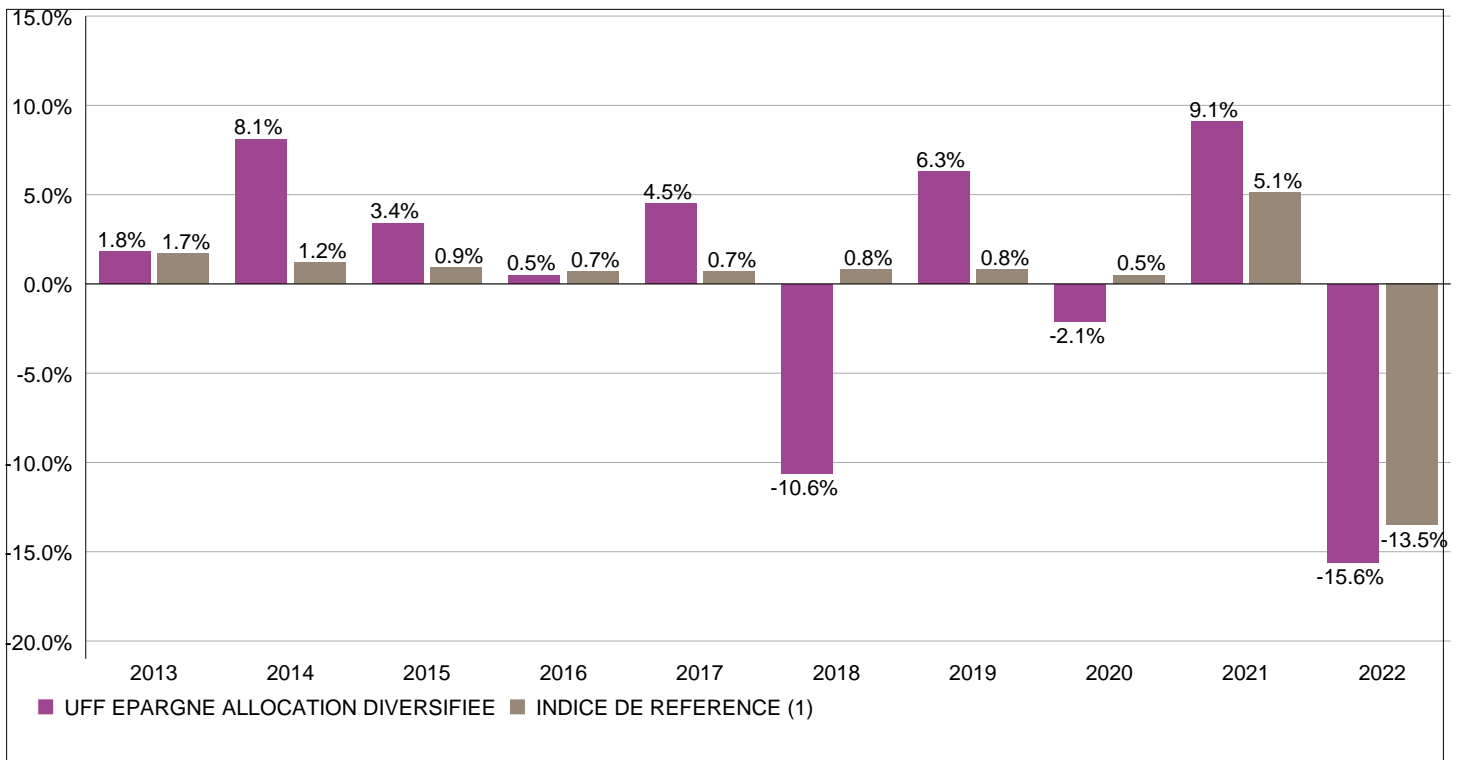
Enfin, sur le mois, l'euro perd l'intégralité de ses gains sur l'année par rapport au dollar (-3%) mais ne fléchit que marginalement face au yen (-0.75%).

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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.

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) Depuis le 01/10/2021, l'indicateur de référence est un indicateur composite : 25% STOXX Europe ex UK Large Net Return EUR + 25% S&P; 500 Total Return Index + 50% FTSE MTS Eurozone Governemnt Bond 5-7Y Index. Avant, l'indice de référence était le taux du livret A.

Date de création : 14/06/1990

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.