

Actions internationales

Objectif de gestion du fonds maître Uff Capital Planete (Part M)

Le FCP a pour objectif de rechercher, sur la durée de placement recommandée, une performance en s'exposant à des thèmes d'investissements d'avenir et de croissance au moyen d'une gestion active et d'une exposition à hauteur de 110% maximum aux marchés actions de toutes zones géographiques, dont les marchés des pays émergents.

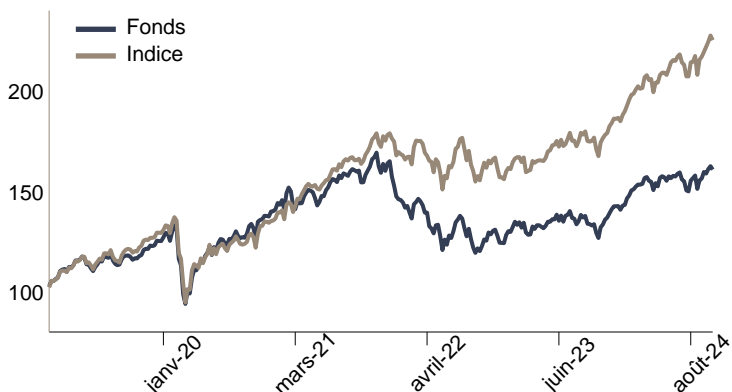
Profil de risque



Chiffres clés au 31/10/2024

Valeur liquidative	187.34 €
Actif net du fonds	7.19 M€
Actif net du maître	98.18 M€

Evolution de la performance



L'indice de référence est le MSCI World.

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Ofi Invest Biodivers	

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Constance Be World-I	0.23%	Uff Privilege (Part	-0.36%
Ivz Nasdaq-100 Esg	0.12%	Uff Dynasties Famili	-0.23%
Theam Qnt-Eq Wd	0.10%	Uff Actions France	-0.21%
Jpm Us Rei	0.09%	Ubs Etf Eurs50	-0.15%
Jpm Global Rei	0.09%	Alma Cap-Al Ei	-0.07%
Total	0.63%	Total	-1.01%

Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0010921445	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	21/09/2010	Frais de gestion direct :	1.50%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR	Article 8		

Gérant financier du fonds maître



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.56%	0.76%	-1.32%
YTD	10.58%	18.54%	-7.96%
3 mois	0.60%	2.11%	-1.52%
6 mois	3.43%	9.45%	-6.01%
1 an	22.75%	30.15%	-7.40%
3 ans	-2.85%	28.34%	-31.19%
5 ans	33.38%	81.32%	-47.95%

Indicateurs de risque sur 1 an

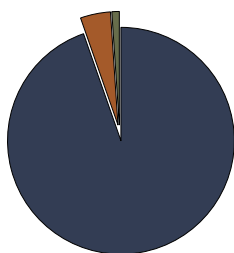
Volatilité du fonds	11.20%	Ratio de Sharpe	1.68
Volatilité de l'indice	10.87%	Ratio d'information	-1.76
Tracking Error	4.21%	Beta	0.96

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Classification SFDR
Uff Privilege	11.63%	Article 8
Ofi Invest Biodivers	10.19%	Article 8
Theam Qnt-Eq Wd Guri	9.34%	Article 8
Jpm Global Rei Esg U	8.87%	Article 8
Ishares Msci World I	7.50%	Article 8
Ivz Nasdaq-100 Esg A	7.20%	Article 8
Axiom Lux-Axim Er Bk	7.10%	Article 8
Constance Be World-I	6.14%	Article 8
Jpm Us Rei Esg Ucits	5.89%	Article 8
Uff Actions France	5.41%	Article 8
Total	79.26%	% fonds Article 8 et 9 : 98.82%

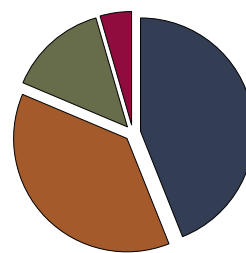
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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



■ Article 8 : 94.53% ■ Article 6 : 1.06%
■ Article 9 : 4.29%

Répartition par zones géographiques du fonds maître



■ Europe : 43.91% ■ U.S. : 14.15%
■ Global : 37.35% ■ Japon : 4.47%

Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2024													
Fonds	2.95%	3.68%	3.19%	-2.94%	1.80%	1.37%	-0.36%	0.68%	0.48%	-0.56%			10.58%
Indice	2.91%	4.63%	3.39%	-2.72%	2.89%	3.35%	0.79%	0.34%	1.00%	0.76%			18.54%
2023													
Fonds	6.24%	0.22%	0.17%	-0.10%	0.99%	3.17%	1.89%	-1.91%	-3.03%	-3.86%	7.06%	3.68%	14.84%
Indice	5.22%	-0.05%	0.63%	0.14%	2.52%	3.63%	2.28%	-0.84%	-1.91%	-2.74%	5.96%	3.62%	19.60%
2022													
Fonds	-9.77%	-3.65%	1.46%	-4.21%	-4.40%	-7.66%	9.33%	-4.72%	-6.88%	5.94%	3.74%	-5.31%	-24.71%
Indice	-3.92%	-2.72%	3.72%	-3.29%	-1.45%	-6.41%	10.67%	-2.84%	-6.90%	6.24%	2.66%	-7.62%	-12.78%
2021													
Fonds	0.04%	1.47%	1.70%	2.74%	-1.46%	5.24%	0.92%	2.34%	-3.72%	5.24%	-0.22%	1.85%	16.98%
Indice	-0.29%	2.66%	6.71%	2.18%	-0.12%	4.64%	1.80%	2.95%	-2.37%	5.82%	0.56%	3.21%	31.07%
2020													
Fonds	0.89%	-7.15%	-11.95%	10.19%	5.76%	2.28%	0.90%	5.25%	-0.77%	-1.64%	8.53%	2.65%	13.53%
Indice	0.67%	-7.64%	-13.14%	11.12%	3.22%	1.66%	-0.48%	5.48%	-1.53%	-2.42%	9.83%	1.91%	6.33%
2019													
Fonds	6.73%	4.14%	2.26%	3.91%	-6.19%	4.32%	1.92%	-1.02%	1.60%	0.30%	4.00%	1.01%	24.82%
Indice	7.38%	3.80%	2.74%	3.74%	-5.23%	4.30%	2.79%	-0.96%	3.16%	0.21%	4.00%	1.17%	30.02%

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

Commentaire de gestion

En octobre, les marchés ont essentiellement vibré au rythme de l'élection présidentielle américaine. Plus précisément, c'est le Trump Trade, ou pari sur la victoire du candidat républicain, qui a donné le tempo aux marchés, notamment obligataires.

Mais tout d'abord, sur le front géopolitique, c'est encore et toujours le conflit israélo-iranien qui a capté l'attention de la communauté internationale. Deux semaines après l'attaque iranienne du 1er octobre, déjouée à la fois par les alliés de l'état hébreu et par le Dôme de fer, l'armée israélienne annonçait avoir abattu l'instigateur des massacres du 7 octobre, et enfonçait le clou quelques jours plus tard en envoyant son aviation pour détruire les défenses anti-aériennes de l'Iran.

Sur le front politique, ce ne sont bien évidemment pas les atermoiements de l'Assemblée nationale française sur le budget 2025 qui ont permis aux marchés financiers d'avoir une certaine activité, mais bel et bien les sondages sur le résultat de l'élection américaine, bien que plus imprécis les uns que les autres compte-tenu du mode de scrutin. C'est surtout sur le front des taux d'intérêt que s'est déchaîné le Trump Trade, puisque la courbe des emprunts gouvernementaux américains s'est déplacée de 50 points de base à la hausse, le programme de l'ancien Président étant considéré comme très inflationniste, puisqu'anti-immigration et promettant des droits de douane prohibitifs sur les biens en provenance d'Europe mais surtout de Chine. Par ricochet et pour le deuxième mois consécutif, les cryptoactifs et en premier lieu le Bitcoin se sont envolés de plus de 9%.

Enfin, en toute fin de mois, et comme s'ils pensaient être allés trop loin, les opérateurs ont quelque peu corrigé leurs anticipations, ce qui a provoqué des baisses soudaines sur les principaux indices boursiers. Ainsi, en Europe, le CAC 40 et l'Eurostoxx 50 affichent des baisses de plus de 3%, alors qu'aux Etats-Unis, le S&P 500 ou le Nasdaq s'effritent de moins de 1%. Enfin, le MSCI Emerging Markets corrige lui de plus de 4% en dollars.

Sans surprise, les indices obligataires baissent, de 2.5% aux USA et de moins de 1% en Europe.

Enfin, l'euro baisse de plus de 2% face au dollar mais progresse de plus de 3% face au yen.

Complément du fait des résultats des élections américaines :

A l'heure où nous publions cette analyse, les résultats des élections américaines sont tombés et il s'avère que les Etats-Unis connaissent un véritable raz-de-marée républicain. En effet, le parti de l'Eléphant envoie non seulement Donald J. Trump à la Maison blanche, mais rafle également le Sénat et est en passe d'avoir la majorité à la Chambre des Représentants, ce qui constitue un Grand Chelem.

Sans grande surprise, les marchés financiers saluent la fin de l'incertitude, et on peut dire que la séance boursière en Europe s'annonce sous les meilleurs auspices, puisque les indices sont en forte hausse ce 6 novembre au matin.

De même, les futures sur indices américains s'enthousiasment pour la performance des Républicains et s'apprentent à bondir de plus de 2%, tirés par Tesla, qui s'envole de plus de 10% en préouverture, et dont le patron emblématique, Elon Musk, a été l'un des plus fervents soutiens du magnat de l'immobilier outre-Atlantique.

Sur le front des taux d'intérêt, là encore, pas vraiment de surprise, puisque les marchés obligataires américains sont en passe de connaître leur pire séance de l'année, avec un 10 ans US qui prend plus de 15 points de base avec une pente qui s'amplifie, signe que les opérateurs pensent que le programme de Trump est très favorable à la croissance de l'économie. Parallèlement, Bitcoin a franchi sur l'annonce des résultats et pour la première fois de son histoire la barre des 75 000 \$ et les autres cryptoactifs sont à l'avenant.

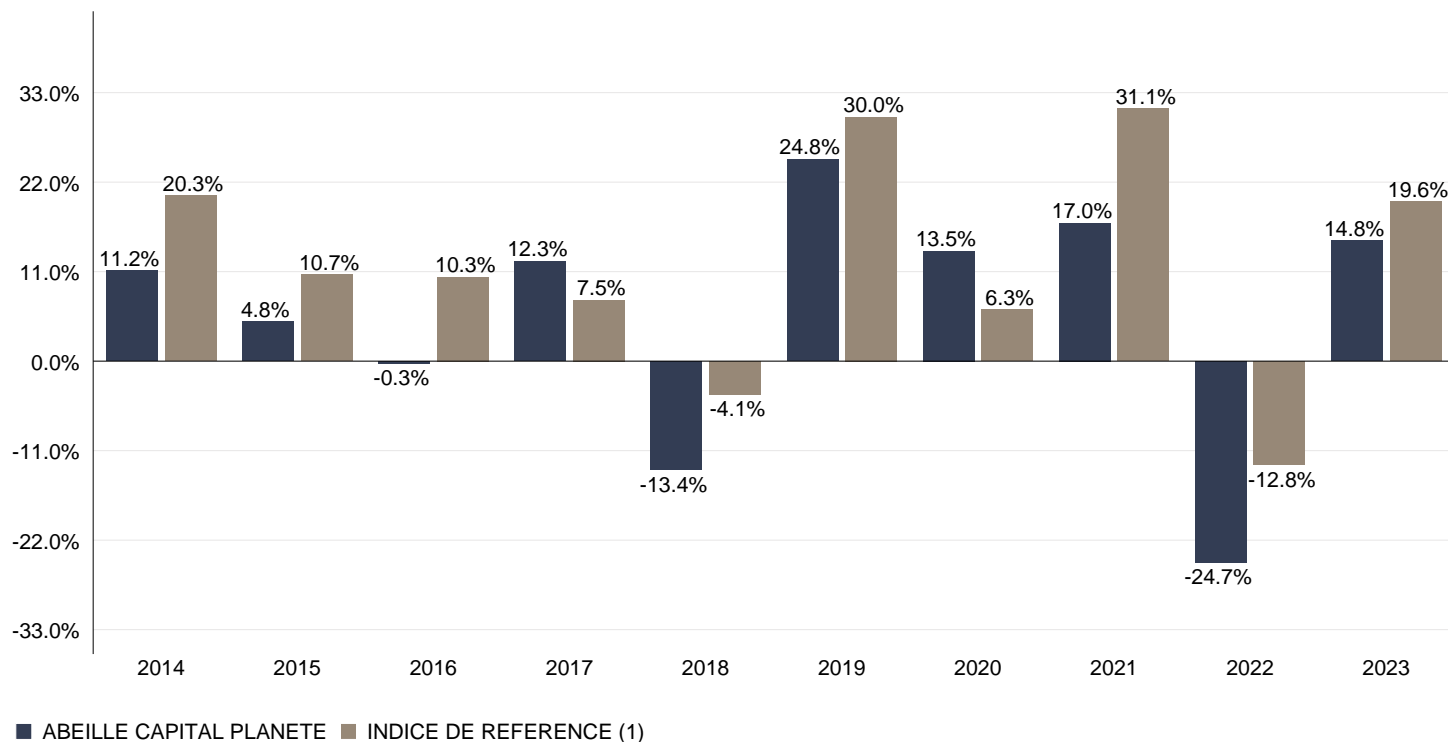
Enfin, le dollar américain s'envole dans les premiers échanges, puisqu'il monte de plus de 1,5% face à l'Euro et face au Yen.

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 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) L'indice de référence est le MSCI World.

Date de création : 21/09/2010

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.