

UFF ALLOCATION DYNAMIQUE (part CT)



Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser, sur l'horizon de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence, à travers une gestion active et discrétionnaire de l'allocation entre les divers marchés, classes d'actifs actions, devises et taux et zones géographiques.

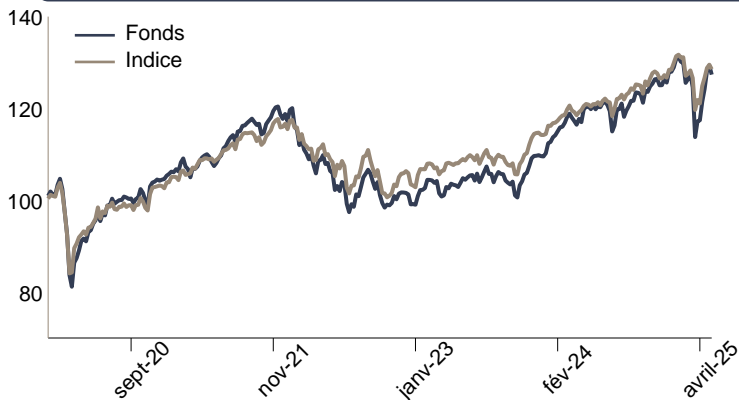
Profil de risque



Chiffres clés au 30/05/2025

Valeur liquidative	116.52 €	Nombre de positions	24
Actif net du fonds	203.66 M€	Taux d'investissement	101.79%

Evolution de la performance



Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF ALLOCATION DYNAMIQUE C FR0010180943 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ALLOCATION DYNAMIQUE (part CT) » le 30/04/2025. L'indice de référence est composite. Il est constitué à 25% du FTSE World, à 25% du Bloomberg Eurozone Developed Markets Large, Mid & Small Cap Net Return, à 25% du BBG Barclays Euro Aggregate TR et à 25% du BBG Barclays Global Aggregate TR. Avant le 31 mai 2024, l'indice Bloomberg Eurozone était remplacé par l'Euro Stoxx.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	4.82%	2.95%	1.87%
YTD	2.53%	1.97%	0.56%
3 mois	-1.79%	-1.79%	0.00%
6 mois	3.13%	1.88%	1.25%
1 an	7.32%	7.70%	-0.38%
3 ans	23.72%	19.77%	3.96%
5 ans	34.23%	35.01%	-0.78%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.78%	Ratio de Sharpe	0.30
Volatilité de l'indice	9.60%	Ratio d'information	-0.07
Tracking Error	5.22%	Beta	1.38

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
----------------------	--------------------

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Uff Actions France	13.39%	Fonds actions
Jpm Us Rei Esg Ucits	11.42%	Fonds actions
Axiom Lux-Axim Er Bk	10.27%	Fonds actions
Ofi Invest Biodivers	9.97%	Fonds actions
Ivz Nasdaq-100 Esg A	8.47%	Fonds actions
Uff Privilege	6.12%	Fonds actions
Theam Qnt-Eq Wd Guri	5.27%	Fonds actions
Uff Dynasties Famili	3.20%	Fonds actions
Butler Credit Oppo F	3.19%	Fonds obligataires
Pareto-Nordic Corp B	3.05%	Fonds obligataires
Total	74.34%	% fonds Article 8 et 9 : 96.07%

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
Axiom Lux-Axim Er	1.03%
Ivz Nasdaq-100 Esg	0.71%
Ofi Invest Biodivers	0.70%
Jpm Us Rei	0.56%
Uff Actions France	0.51%
Total	3.50%
	Total 0.00%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR001400UWC7	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	29/04/2025	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	2.60%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	cf prospectus
Classification SFDR	Article 8	Commission de surperformance :	Néant

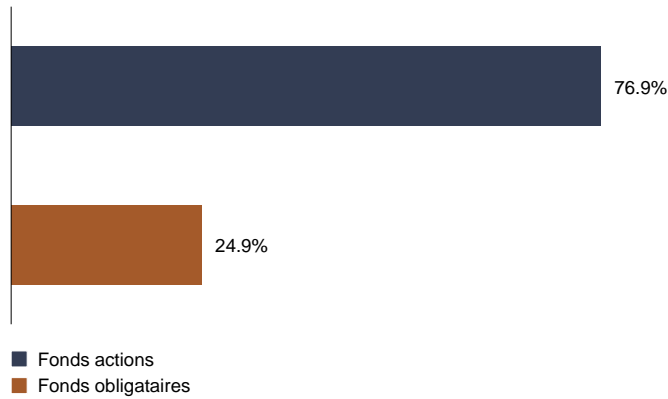
Gérant financier



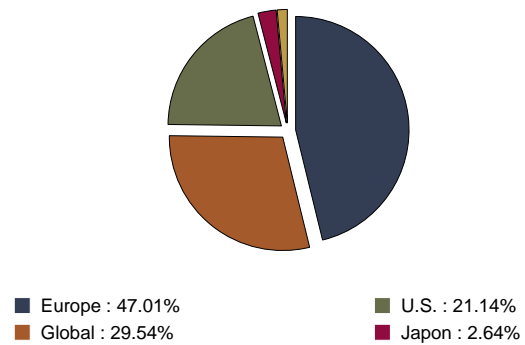
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

UFF ALLOCATION DYNAMIQUE (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
2025													
Fonds	3.33%	1.03%	-4.72%	-1.66%	4.82%								2.53%
Indice	2.60%	1.20%	-3.79%	-0.85%	2.95%								1.97%
2024													
Fonds	2.08%	2.88%	3.05%	-1.55%	2.23%	0.34%	0.30%	0.52%	0.55%	-0.55%	2.88%	0.59%	14.01%
Indice	1.14%	1.45%	2.45%	-1.79%	1.32%	0.60%	1.33%	0.63%	1.04%	-1.00%	3.01%	-0.08%	10.48%
2023													
Fonds	4.17%	0.60%	-0.80%	0.45%	0.70%	1.61%	1.62%	-1.32%	-1.78%	-2.62%	5.20%	3.02%	11.07%
Indice	4.56%	-0.32%	1.02%	0.14%	0.54%	1.14%	1.06%	-0.88%	-1.86%	-1.67%	4.64%	3.29%	12.03%
2022													
Fonds	-5.45%	-2.93%	-1.10%	-2.00%	-2.61%	-5.37%	7.15%	-2.46%	-4.57%	3.04%	1.90%	-3.86%	-17.44%
Indice	-2.25%	-2.77%	-0.08%	-2.12%	-0.81%	-4.80%	6.65%	-3.75%	-4.87%	3.11%	3.53%	-4.37%	-12.51%
2021													
Fonds	-0.62%	0.33%	2.22%	1.59%	-0.37%	3.58%	1.64%	1.96%	-1.66%	2.47%	-0.13%	1.56%	13.17%
Indice	-0.51%	0.75%	3.67%	0.62%	0.46%	2.01%	1.47%	1.28%	-1.69%	2.20%	0.25%	1.50%	12.57%
2020													
Fonds	1.24%	-3.44%	-11.09%	6.62%	3.78%	1.61%	1.62%	1.88%	-0.49%	-2.15%	6.69%	1.24%	6.41%
Indice	1.01%	-3.28%	-7.86%	4.93%	1.82%	1.84%	-0.39%	1.47%	0.06%	-1.66%	6.28%	0.91%	4.46%

Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF ALLOCATION DYNAMIQUE C FR0010180943 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ALLOCATION DYNAMIQUE (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

En mai 2025, les marchés ont été ballotés par les volte-face incessantes de Donald Trump concernant sa politique protectionniste, consistant à menacer d'imposer des droits de douane prohibitifs selon les pays ou les secteurs d'activité.

Ainsi, alors que le Président avait décrété des tarifs de 145 % sur les biens importés de Chine au plus fort de la crise qu'il a lui-même provoquée, il les a subitement réduits le 14 mai de 115 points, atteignant un premier palier de 30 %. En signe de bonne volonté, la Chine a maintenu son différentiel négatif de 20 % avec les États-Unis, ramenant ses propres droits de 125 % à 10 %.

À l'inverse, alors que les Européens semblaient déterminés à négocier, leurs propositions ont, sans raison claire, profondément irrité le Président américain, qui les a menacés de droits de douane allant jusqu'à 50 %. Ces menaces n'ont cependant pas été mises à exécution.

L'analyse de la réaction des marchés financiers montre clairement que l'administration américaine a perdu en crédibilité, d'autant plus qu'Elon Musk a quitté le Département de la Réduction de la Dépense Publique (DOGE) après 130 jours d'inaction. Le taux à 10 ans américain s'est ainsi installé autour de 4,5 %, ce qui n'est pas une bonne nouvelle pour la première puissance mondiale. En effet, Moody's, 14 ans après S&P, a abaissé d'un cran la note de la dette américaine, lui attribuant désormais un AA+, une évaluation relativement généreuse compte tenu des niveaux d'endettement, surtout en comparaison avec des pays moins exposés.

Sur le plan géopolitique, là encore, les gesticulations du Président américain ont eu aussi peu d'impact que les menaces européennes adressées à la Russie dans le cadre du conflit en Ukraine, ou à Israël. Le seul succès notable de l'administration Trump en mai reste la libération, le 12 mai, du dernier otage israélo-américain encore vivant. Cette opération, entièrement négociée par les États-Unis sans concertation avec Israël, a mis en lumière les profondes dissensions désormais visibles entre les deux pays.

En résumé, en mai 2025, l'adage « Sell in May and go away » n'a jamais été autant invalidé depuis 1990, compte tenu de la forte reprise des marchés risqués.

En Europe, le CAC 40 et l'EuroStoxx 50 ont bondi respectivement de 3.5 % et 5 %, certains secteurs enregistrant même des hausses à deux chiffres, comme les banques de la zone euro (+10.5 %) ou le secteur de la Défense européenne (+15.5 %).

Outre-Atlantique, les marchés actions ne sont pas en reste : le S&P 500 a progressé de plus de 6 %, tandis que le Nasdaq s'est envolé de 9.5 %. Finalement, le MSCI World a gagné 6 %, en dollars comme en euros, la monnaie unique étant restée très stable face au billet vert.

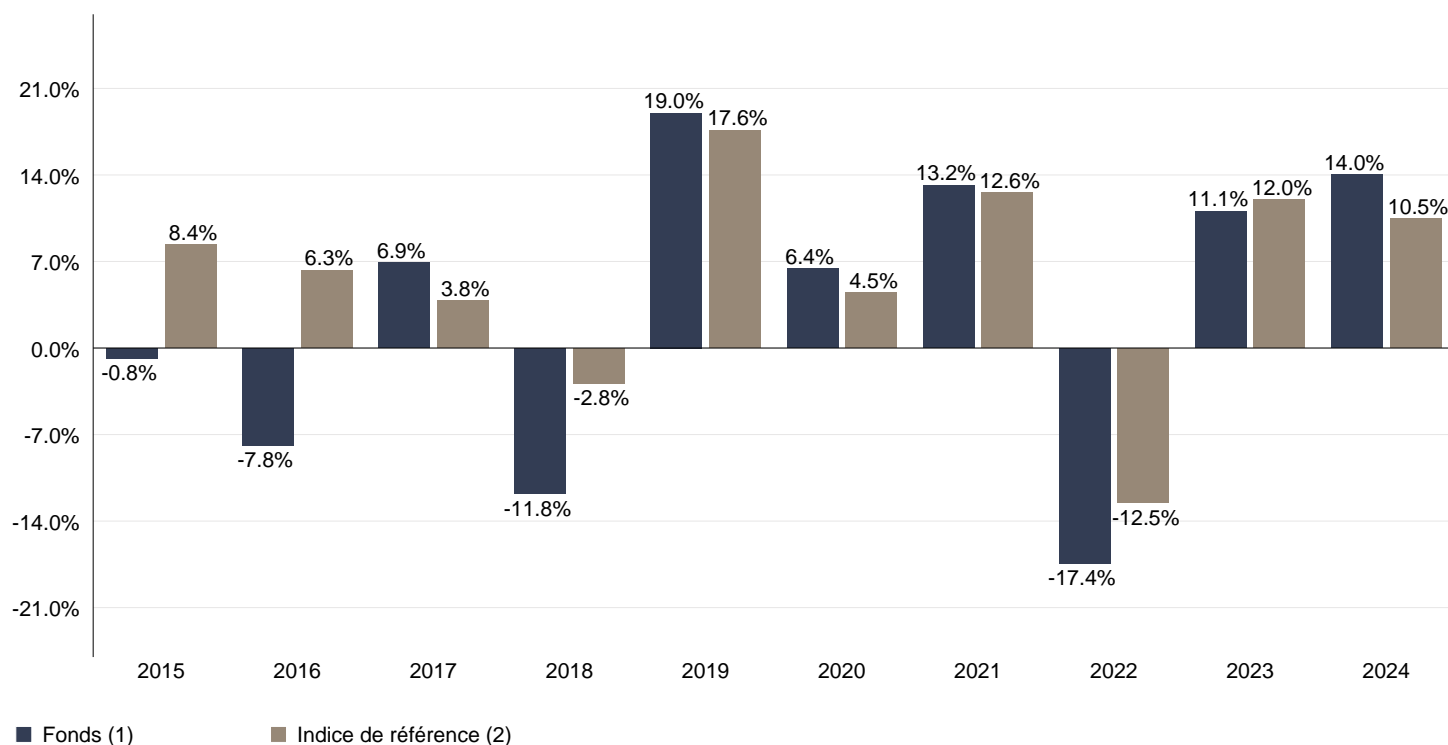
Enfin, le Bitcoin a atteint en cours de mois un nouveau record historique à plus de 111 000 \$, clôturant sur un gain mensuel supérieur à 10.5 %.

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) Jusqu'au 30/04/2025, les performances du Fonds indiquées correspondent à celles du FCP « UFF ALLOCATION DYNAMIQUE C FR0010180943 » (le Fonds absorbé). Ce dernier a été absorbé par le Fonds « UFF ALLOCATION DYNAMIQUE (part CT) » le 30/04/2025.

(2) L'indice de référence est composite. Il est constitué à 25% du FTSE World, à 25% du Bloomberg Eurozone Developed Markets Large, Mid & Small Cap Net Return, à 25% du BBG Barclays Euro Aggregate TR et à 25% du BBG Barclays Global Aggregate TR. Avant le 31 mai 2024, l'indice Bloomberg Eurozone était remplacé par l'Euro Stoxx.

Date de création : 20/12/2005

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.