

UFF ALLOCATION DEFENSIVE (part CT)

Myria AM

Objectif de gestion

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

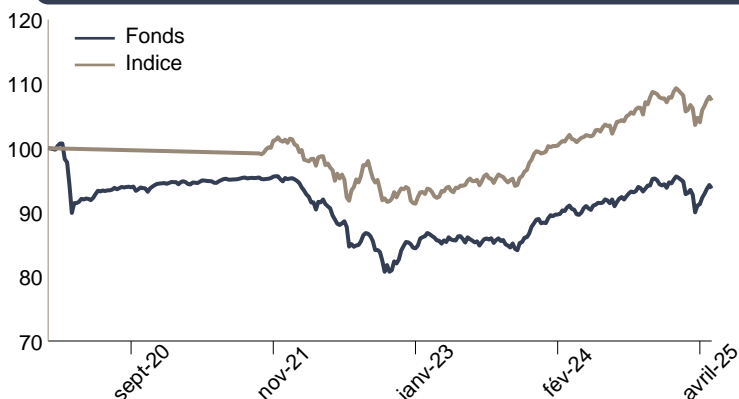
Profil de risque



Chiffres clés au 30/05/2025

Valeur liquidative	94.34 €	Nombre de positions	19
Actif net du fonds	79.07 M€	Taux d'investissement	100.02%

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 composé à 25% du MSCI World 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
	Union Moneplus

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
X Msci World Esg 1C	0.77%
Kalina Transition Ec	0.32%
Theam Qnt-Eq Wd	0.31%
Uff Privilege (Part)	0.24%
Bnpe Eur Cb	0.06%
Total	1.70%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.81%	1.65%	0.17%
YTD	-0.02%	0.33%	-0.35%
3 mois	-1.16%	-0.80%	-0.35%
6 mois	-0.45%	-0.30%	-0.15%
1 an	4.19%	6.33%	-2.14%
3 ans	6.64%	12.97%	-6.33%
5 ans	1.43%	8.22%	-6.79%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	5.33%	Ratio de Sharpe	0.19
Volatilité de l'indice	5.69%	Ratio d'information	-0.54
Tracking Error	3.95%	Beta	0.70

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
X Msci World Esg 1C	11.40%	Fonds actions
Bnpe Eur Cb S U Etf	11.35%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	8.92%	Fonds obligataires
Lyxor Eurmts 5-7Y In	8.91%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporat	7.22%	Fonds obligataires
Bnp Jpm Esg Emu Gv 3	5.95%	Fonds obligataires
Uff Privilege	5.84%	Fonds actions
Ofi Invest Isr Monet	5.38%	Fonds monétaires
Union Moneplus	5.38%	Fonds monétaires
Kalina Transition Ec	5.17%	Fonds actions
Total	75.53%	% fonds Article 8 et 9 : 78.71%

Caractéristiques du fonds

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) :	cf prospectus
Classification SFDR	Article 8		
Commission de surperformance :			15% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence

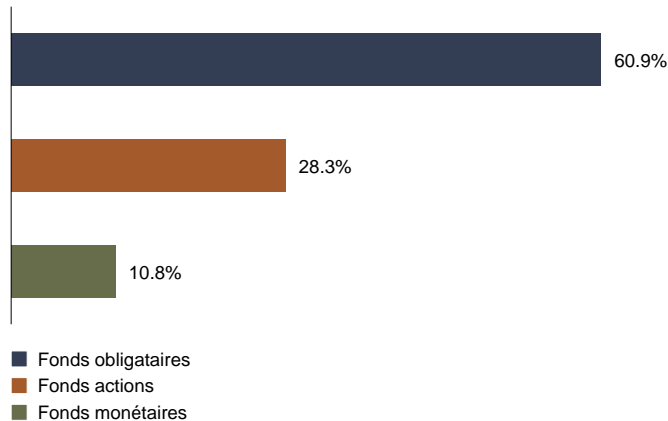
Gérant financier

Myria AM

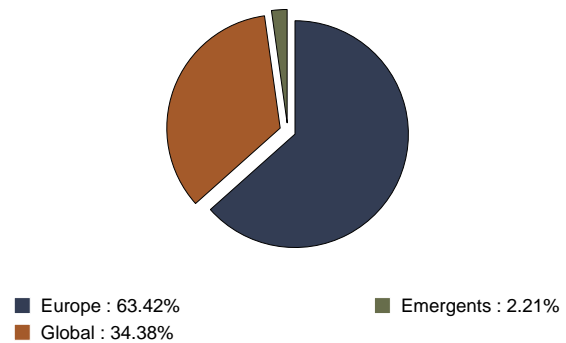
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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 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
2025													
Fonds	0.99%	0.16%	-2.66%	-0.26%	1.81%								-0.02%
Indice	0.91%	0.23%	-2.49%	0.08%	1.65%								0.33%
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%
2020													
Fonds	-0.19%	-1.47%	-6.98%	0.79%	0.75%	0.48%	0.32%	0.37%	-0.63%	-0.16%	1.32%	0.15%	-5.38%
Indice	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.47%

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

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.

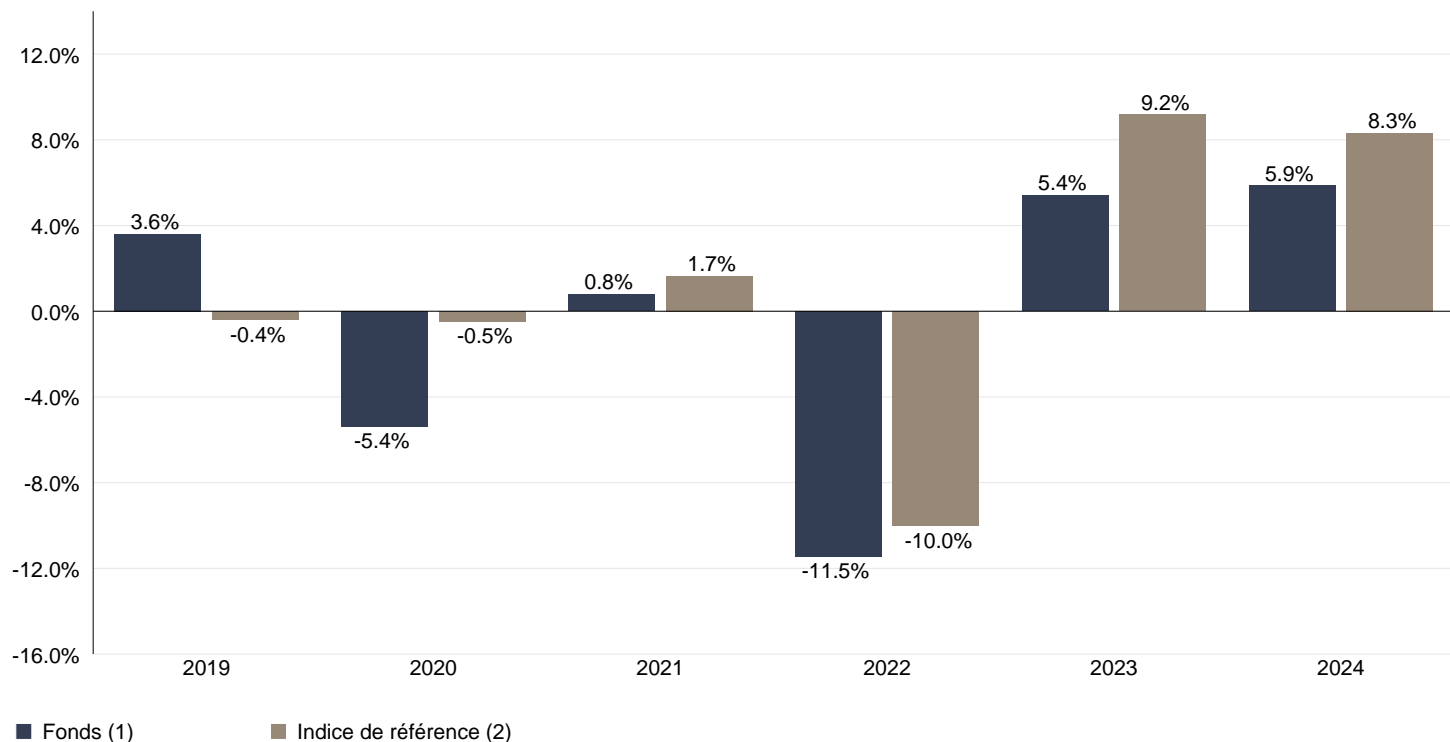
Enfin, le Bitcoin a atteint en cours de mois un nouveau record historique à plus de 111 000 \$, clôturant sur un gain mensuel supérieur à 10.5 %.

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 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 composé à 25% du MSCI World 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.