

UFF ALLOCATION DYNAMIQUE (part M)



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.

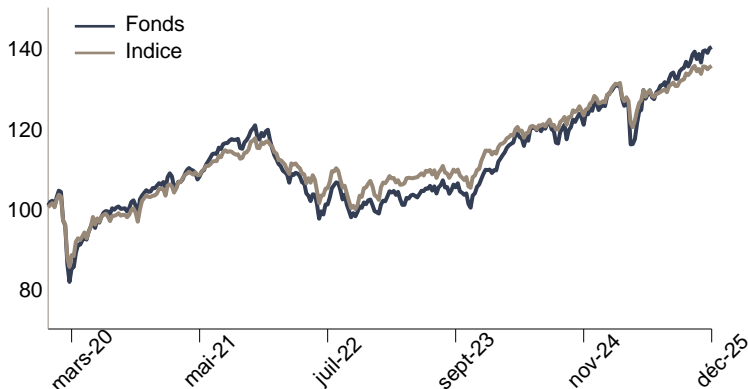
Profil de risque



Chiffres clés au 31/12/2025

Valeur liquidative	1599.14 €	Nombre de positions	24
Actif net du fonds	207.79 M€	Taux d'investissement	100.17%

Evolution de la performance



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. Pour rappel du 01/01/2021 au 31/05/2024 il était constitué de 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du BBG Barclays Euro Aggregate TR et à 25% du BBG Barclays Global Aggregate TR. Avant 2021, il était constitué à 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du JPM Emu et à 25% du JPM Global.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.75%	0.26%	0.49%
YTD	12.13%	7.35%	4.78%
3 mois	3.58%	2.39%	1.19%
6 mois	8.76%	5.53%	3.22%
1 an	12.13%	7.35%	4.78%
3 ans	42.00%	32.87%	9.14%
5 ans	32.67%	30.85%	1.82%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.61%	Ratio de Sharpe	0.85
Volatilité de l'indice	7.62%	Ratio d'information	0.96
Tracking Error	4.97%	Beta	1.45

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
	Ivz Nasdaq-100 Esg
	Axiom Lux-Axim Er

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Uff Actions France	12.59%	Fonds actions
Ofi Invest Biodivers	10.10%	Fonds actions
Axiom Lux-Axim Er Bk	10.05%	Fonds actions
Jpm Us Rei Esg Ucits	9.38%	Fonds actions
Ivz Nasdaq-100 Esg A	9.04%	Fonds actions
Uff Actions Privileg	6.36%	Fonds actions
Theam Qnt-Eq Wd Guri	5.98%	Fonds actions
Ei Sturdza-Nipn Grwt	3.36%	Fonds actions
Uff Dynasties Famili	3.32%	Fonds actions
Nomura Id-Corp Hyd B	2.98%	Fonds obligataires
Total	73.16%	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Axiom Lux-Axim Er	0.60%	Ivz Nasdaq-100 Esg	-0.10%
Uff Actions Privileg	0.17%	Jpm Us Rei	-0.02%
Uff Actions France	0.12%	Hudson Blue Chips I	-0.01%
Theam Qnt-Eq Wd	0.09%	Iam Core Alpha	-0.01%
Uff Dynasties Famili	0.08%	Dnca Invest -	-0.00%
Total	1.07%	Total	-0.14%

Caractéristiques du fonds

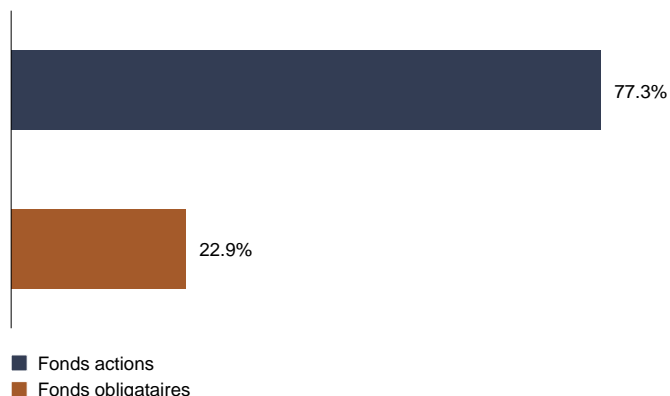
Code ISIN :	FR0011399914	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	03/04/2013	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	0.80%
Centralisation :	14:30	Frais de gestion indirect (max) :	2.2%
Classification SFDR	Article 8	Commission de surperformance :	Néant

Gérant financier

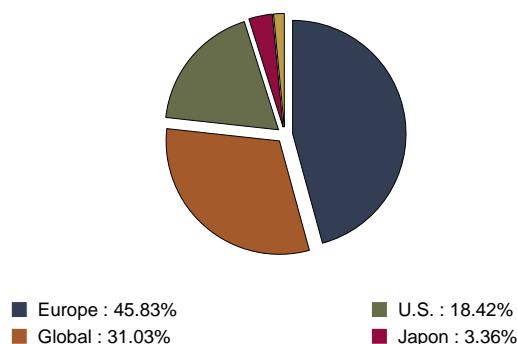


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

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%	4.98%	0.41%	2.51%	0.09%	2.34%	2.71%	0.10%	0.75%	12.13%
Indice	2.60%	1.20%	-3.79%	-0.85%	2.95%	-0.24%	1.52%	-0.06%	1.59%	2.22%	-0.09%	0.26%	7.35%
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%

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

Commentaire de gestion

Le mois de décembre 2025 a une nouvelle fois été marqué par une hausse des actifs risqués, qui ont bénéficié d'une accalmie dans les interrogations concernant la rentabilité de l'intelligence artificielle pour les entreprises conceptrices et utilisatrices de modèles.

Sur le front géopolitique, seul l'activisme du président américain a véritablement marqué les esprits. Sa volonté de parvenir à un accord de cessez-le-feu entre la Russie et l'Ukraine demeure intacte, même si les belligérants ne semblent probablement pas l'entendre de cette oreille. Pour preuve, cette attaque invérifiable visant l'une des résidences du président russe, dénoncée par le Kremlin et parallèlement qualifiée de « mensonge » par Volodymyr Zelensky afin de justifier de nouvelles frappes. Néanmoins, entraînée par les États-Unis, l'Europe s'emploie également à mettre un terme à cette guerre fratricide. Conséquence de l'attention portée à Moscou, les manœuvres militaires de la Chine autour de Taïwan sont passées pratiquement inaperçues.

Sur le plan économique, la Réserve fédérale américaine a de nouveau abaissé son taux directeur d'un quart de point lors de sa réunion de politique monétaire du 10 décembre, au vu de données rassurantes sur l'inflation mais plus mitigées sur le front de l'emploi. Toutefois, l'annonce, à la veille de Noël, d'une croissance annualisée de 4,3 % au troisième trimestre, contre 3,3 % attendu, a surpris positivement la communauté financière. Cette surprise a contribué à faire terminer l'indice de volatilité des marchés actions à des niveaux historiquement bas en fin d'année.

Dans ce contexte, les marchés financiers affichent des performances attractives, notamment en Europe. Si le CAC 40 progresse timidement de 0,2 %, l'Euro Stoxx 50 et le Stoxx 600 enregistrent des hausses de plus de 2 %. On notera une nouvelle fois la progression de 8 % des banques européennes, tandis que le secteur de la défense reprend des couleurs avec une hausse de 3 % en décembre.

Outre-Atlantique, les marchés ont plutôt repris leur souffle en décembre. Le Nasdaq fait du surplace, les prises de bénéfices sur les titres ayant le plus fortement progressé sur l'année étant contrebalancées par certaines hausses, notamment celle de Warner Bros, qui bondit de plus de 20 % à la suite de l'OPA de Netflix. De son côté, le S&P 500 affiche une légère progression de 0,5 %.

En revanche, les emprunts d'État flanchent en décembre, sous le poids des importantes émissions à venir destinées à financer les dépenses courantes en France, le gigantesque plan d'investissements en Allemagne et la Big Beautiful Bill aux États-Unis. Ainsi, les taux souverains progressent de plus de 15 points de base en Europe et d'environ 10 points de base aux États-Unis. À l'inverse, les émissions considérées comme les plus risquées — à savoir les emprunts à haut rendement et la dette émergente en devises fortes — continuent de progresser en cette fin d'année.

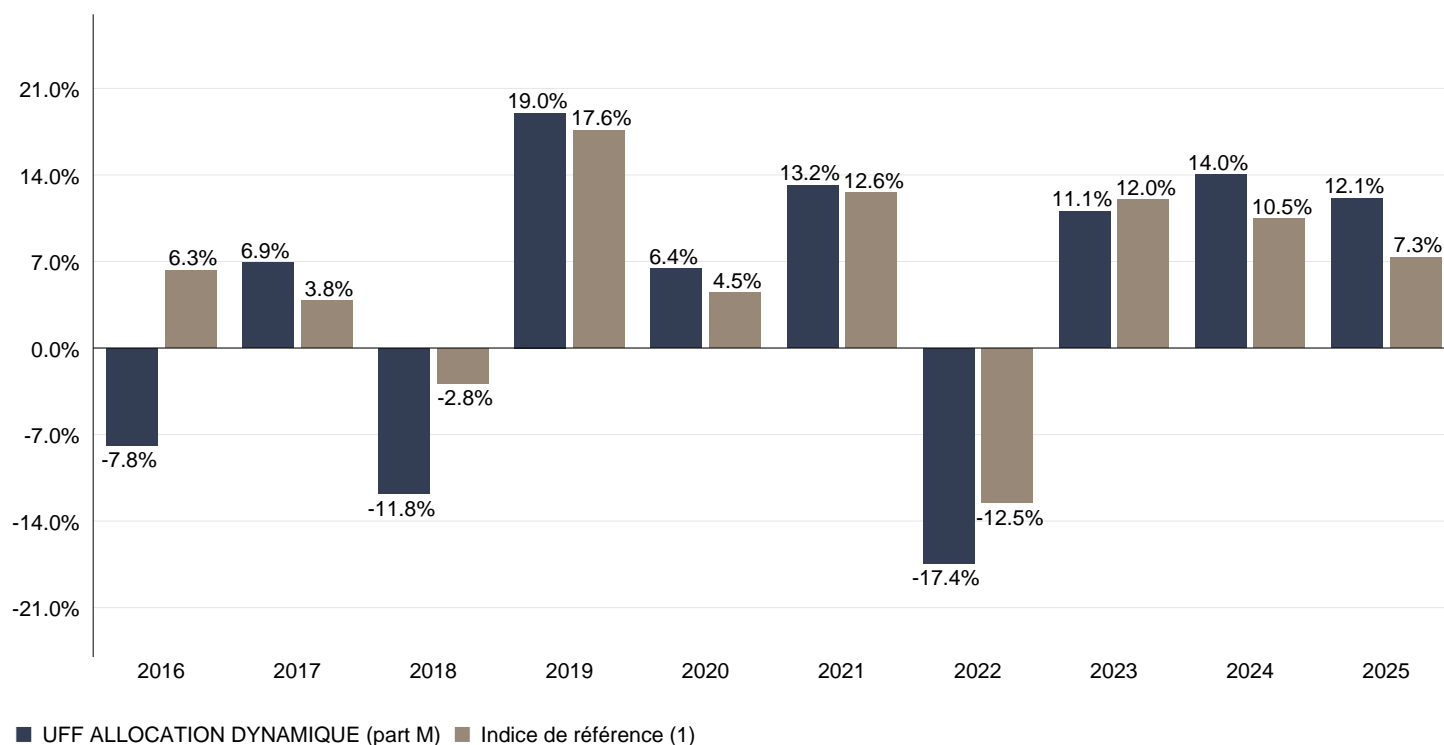
Enfin, l'euro termine l'année au plus haut face au dollar et au yen.

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 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. Pour rappel du 01/01/2021 au 31/05/2024 il était constitué de 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du BBG Barclays Euro Aggregate TR et à 25% du BBG Barclays Global Aggregate TR. Avant 2021, il était constitué à 25% du FTSE World, à 25% de l'Euro Stoxx®, à 25% du JPM Emu et à 25% du JPM Global.

Date de création : 03/04/2013

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.