UFF ALLOCATION DEFENSIVE (part CT)

Objectif de gestion

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

Profil de risque

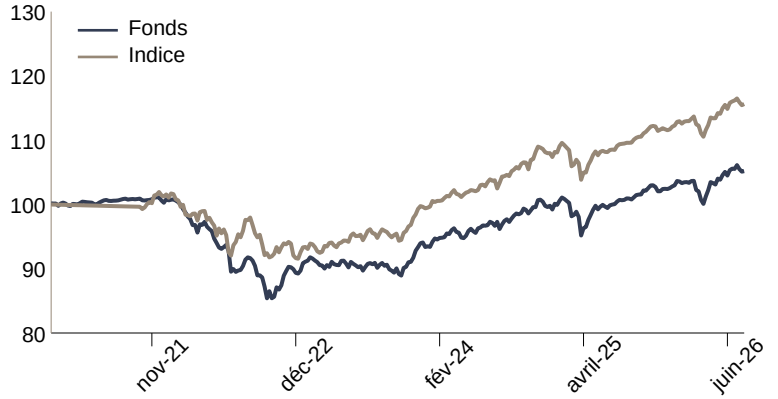
1 — 2 — 3 — 4 — 5 — 6 — 7

risque faible ← → risque élevé

Chiffres clés au 31/07/2026

Valeur liquidative	99.66 €	**Nombre de positions**	19
Actif net du fonds	83.26 M€	**Taux d'investissement**	100.00%

Evolution de la performance



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.44%	-0.75%	0.31%
YTD	2.54%	3.24%	-0.70%
3 mois	1.95%	1.72%	0.23%
6 mois	2.03%	2.54%	-0.51%
1 an	4.52%	5.47%	-0.95%
3 ans	15.90%	20.13%	-4.23%
5 ans	4.55%	15.82%	-11.26%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.62%	**Ratio de Sharpe**	0.69
Volatilité de l'indice	3.08%	**Ratio d'information**	-0.93
Tracking Error	1.02%	**Beta**	1.14

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 composite : 25%Bloomberg developed Markets Large & MidCap dividendes réinvestis en euro + 50% Bloomberg Euro Agg treasury 5-7 + 25% Estr, depuis le 01/04/2026. Avant cette date l'indice était : 25% du MSCI Wold 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
	X Msci World Esg 1C
	Uff Dynasties Famili

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
X Msci World Esg 1C	12.18%	Fonds actions
Bnpe Eur Cb S U Etf	10.95%	Fonds obligataires
Ult S/T Bonds Plus-I	9.56%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	8.46%	Fonds obligataires
Lyxor Eurmts 5-7Y In	8.45%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporat	6.98%	Fonds obligataires
Uff Actions Privileg	6.20%	Fonds actions
Theam Qnt-Eq Wd Guri	5.79%	Fonds actions
Jss Kalina Transitio	5.60%	Fonds actions
Union Moneplus	5.59%	Fonds monétaires
	Total	***79.76%***

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Theam Qnt-Eq Wd	0.34%	X Eurozone Gov 5-7	-0.18%
Uff Dynasties Famili	0.07%	Bnpe Eur Cb	-0.18%
Uff Actions Privileg	0.03%	Lyxor Eurmts 5-7Y	-0.18%
Ult S/T Bonds	0.03%	Jss Kalina Transitio	-0.15%
Union Moneplus	0.02%	Amundi Euro Corporat	-0.09%
Total	***0.49%***	***Total***	***-0.78%***

Caractéristiques de la part

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) :**	1%
Classification SFDR	Article 8		

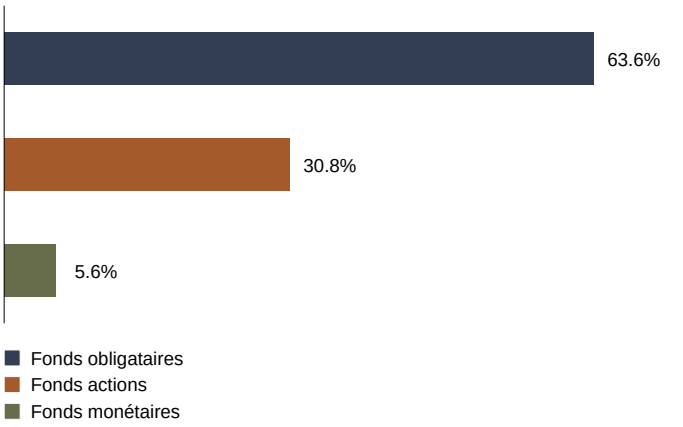
Commission de surperformance : 15% TTC de la performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence

Gérant financier

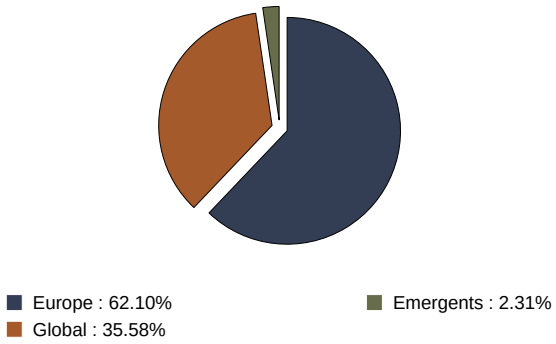
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente 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
2026	Fonds	0.50%	0.70%	-3.19%	2.66%	1.73%	0.66%	-0.44%						2.54%
	Indice	0.68%	0.99%	-2.30%	2.16%	1.87%	0.61%	-0.75%						3.24%
2025	Fonds	0.99%	0.16%	-2.66%	-0.13%	1.81%	0.16%	0.91%	0.09%	0.80%	1.28%	-0.31%	0.06%	3.13%
	Indice	0.91%	0.23%	-2.49%	0.08%	1.65%	0.19%	0.94%	0.18%	0.85%	1.44%	-0.01%	-0.31%	3.66%
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%	1.77%	1.37%	-3.59%	-10.03%
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%	0.56%	0.95%	0.27%	1.42%

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

Le mois de juillet 2026 a été marqué par la reprise des hostilités entre les États-Unis et l'Iran, qui a entrepris d'étendre le conflit à toute la région. Les négociations ont évidemment achoppé sur la liberté de circulation des navires dans le détroit d'Ormuz, la République islamique souhaitant régner sans partage sur ce passage essentiel au commerce mondial et exerçant de fait un chantage à la sécurité.
Afin d'enflammer la région, l'Iran n'a pas hésité à activer ses proxies, notamment les Houthis du Yémen, qui ont tenté d'entraver le passage du détroit de Bab-el-Mandeb en mer Rouge, en maniant un discours assez ambigu sur leurs intentions. Certes, des attaques de navires ont eu lieu, mais on peut légitimement s'interroger sur l'étendue de l'arsenal des rebelles yéménites, tant elles demeurent sporadiques pour le moment.
Ainsi, à fin juillet, on observe que ce sont surtout les bombardements massifs des États-Unis qui retiennent l'attention et que les attaques iraniennes sur les sites américains du Proche-Orient ont de moins en moins d'impact, comme en témoignent les interceptions réussies des missiles lancés sur la Jordanie dans la dernière semaine du mois.
Sans grande surprise, la reprise des hostilités a mis le feu au pétrole, qui a même dépassé à nouveau le seuil psychologique des 100 $ le baril au cours du mois, mais qui termine finalement le mois en hausse de « seulement » 20 %, signe que les marchés commencent à s'accoutumer aux opérations lancées dans la région.
Sur le front des actions, ce sont à la fois les survalorisations de pans entiers de l'écosystème de l'intelligence artificielle et les résultats des entreprises qui ont animé la cote.
Aux États-Unis, le S&P 500 termine stable tandis que le Nasdaq reflue de près de 3 % sur le mois. Les fabricants de semi-conducteurs et les équipementiers numériques pâtissent désormais de valorisations injustifiables et d'une concentration excessive de leurs sources de revenus. Par sympathie, l'indice sud-coréen, très dépendant du comportement de Samsung et de SK Hynix, dévisse de 22 % en juillet, tout en affichant toujours un gain confortable de 50% depuis le début de l'année.
En Europe, les indices affichent des performances plutôt stables, masquant une volatilité très importante de leurs sous-jacents. Ainsi, si le CAC 40 progresse de 1 % sur le mois, STMicroelectronics recule de plus de 29 %, tandis que Kering bondit de près de 15 %, sous l'effet de résultats bien accueillis par les opérateurs.
Au Japon, les méthodes de valorisation des principaux indices exacerbent les différences de performance puisque, si le Topix, pondéré par les capitalisations boursières de ses composants, reste stable, le Nikkei 225, pondéré par le prix de ses sous-jacents, s'effondre de plus de 8 % sur le mois.
Sur le front obligataire, les emprunts d'État subissent une défiance majeure, l'indice européen reculant de 1,7 %, alors que le crédit de catégorie investissement baisse de 1 % quand le haut rendement ne cède que 0,3 %.
Enfin, l'euro progresse de 1 % contre le dollar américain mais dévisse de 2,2 % contre le yen japoncais.

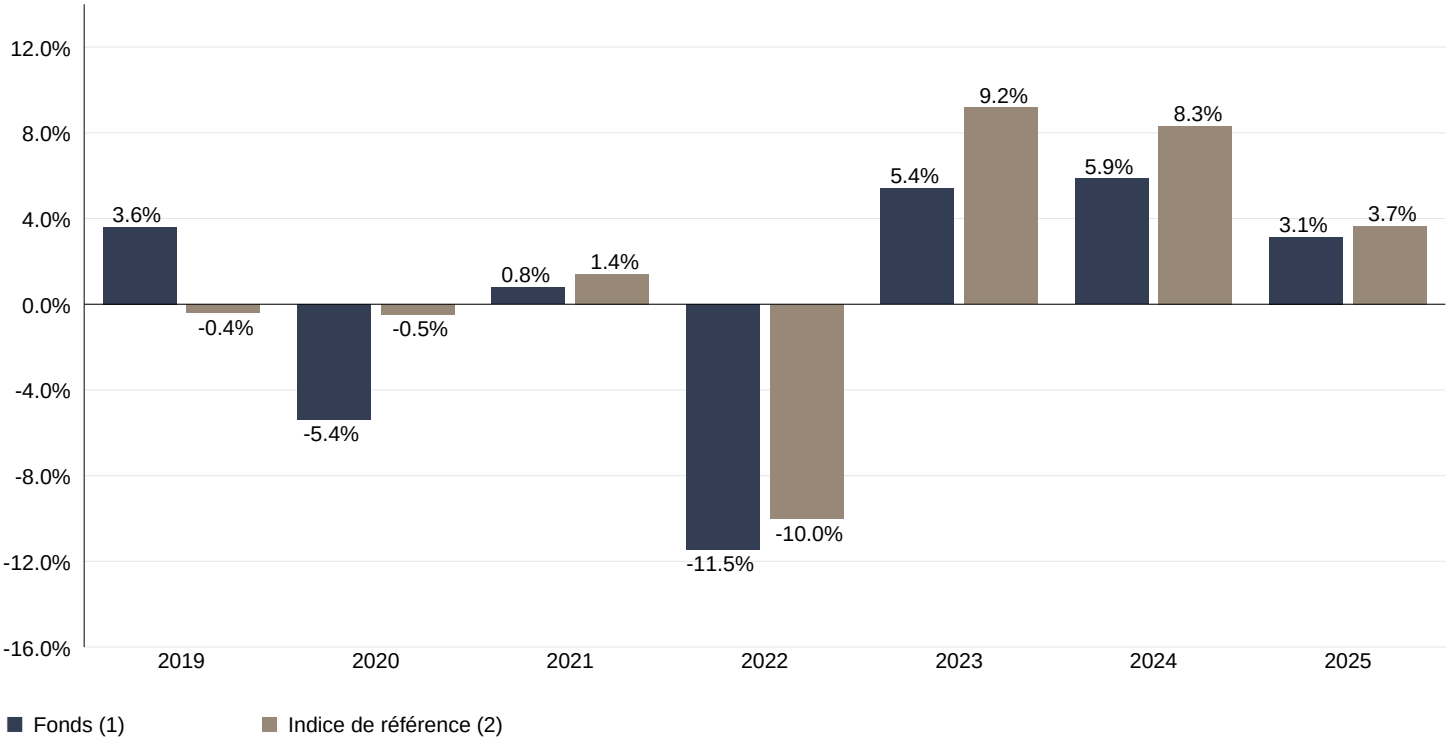
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente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

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 composite : 25%Bloomberg developed Markets Large & MidCap dividendes réinvestis en euro + 50% Bloomberg Euro Agg treasury 5-7 + 25% Estr, depuis le 01/04/2026. Avant cette date l'indice était : 25% du MSCI Wold 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.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié 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.