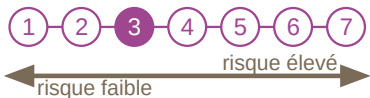


Objectif de gestion du fonds maître Uff Global Allocation Part M

Le FCP a pour objectif de surperformer son indice, à travers une gestion discrétionnaire de l'allocation d'actifs du portefeuille et la sélection des valeurs mobilières. La performance du fonds nourricier pourra être inférieure à celle du fonds maître du fait des frais de gestion propres au fonds nourricier.

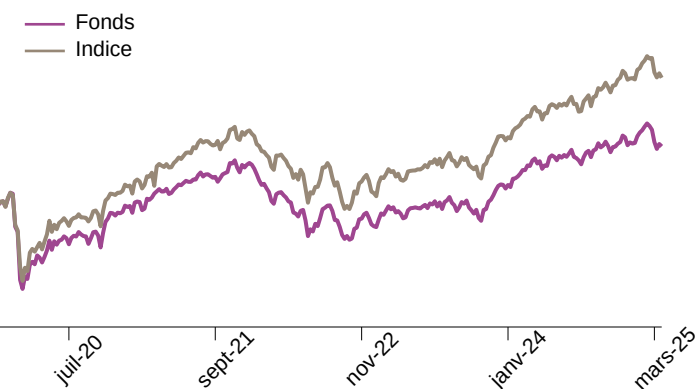
Profil de risque



Chiffres clés au 31/03/2025

Valeur liquidative	160.64 €
Actif net du fonds	224.38 M€
Actif net du maître	278.70 M€

Evolution de la performance



L'indice est composé à 30% de l'EURO STOXX®, à 30% du MSCI World Ex EMU et à 40% du Bloomberg Barclays Euro Aggregate (dividendes et coupons réinvestis)

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-4.45%	-4.02%	-0.43%
YTD	-1.50%	-0.20%	-1.30%
3 mois	-1.50%	-0.20%	-1.30%
6 mois	-1.19%	1.82%	-3.01%
1 an	1.65%	5.35%	-3.70%
3 ans	9.74%	16.75%	-7.01%
5 ans	36.49%	53.48%	-16.98%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	7.23%	Ratio de Sharpe	-0.25
Volatilité de l'indice	7.27%	Ratio d'information	-1.34
Tracking Error	2.75%	Beta	0.92

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
X Eurozone Governmen	Ofi Invest Esg
Ish Msci Usa	Germany (Federal Rep
Ofi Invest Actions	Ish Msci Usa
Obrigacoes Do Tesour	X Eurozone Governmen
Eu 3 3/8 10/54 Regs	Ofi Invest Isr

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
E.On Se	0.05%	Ofi Invest Actions	-1.96%
Allianz Se-Reg	0.05%	Ish Msci Usa	-0.27%
Enel Spa	0.03%	Asml Holding Nv	-0.14%
Totalenergies Se	0.03%	Lvmh Moet Hennessy	-0.13%
Muenchener Rueckver	0.03%	Ofi Invest Esg	-0.12%
Total 0.19%		Total -2.62%	

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Ofi Invest Actions A	18.09%	Fonds actions
Ofi Invest Esg Credi	9.05%	Fonds obligataires
Ish Msci Usa Esg Ehn	3.87%	Fonds actions
X Eurozone Governmen	3.34%	Fonds obligataires
Ishares Core Eur Cor	2.37%	Fonds obligataires
Ofi Invest Yield Cur	2.13%	Fonds obligataires
Ishares Jpm Usd Em B	2.01%	Fonds obligataires
Ofi Invest Isr Actio	1.96%	Fonds actions
Ishares Msci Emu Esg	1.93%	Fonds actions
Ofi Invest Esg Alpha	1.52%	Fonds obligataires
Total		46.27%

Caractéristiques du fonds

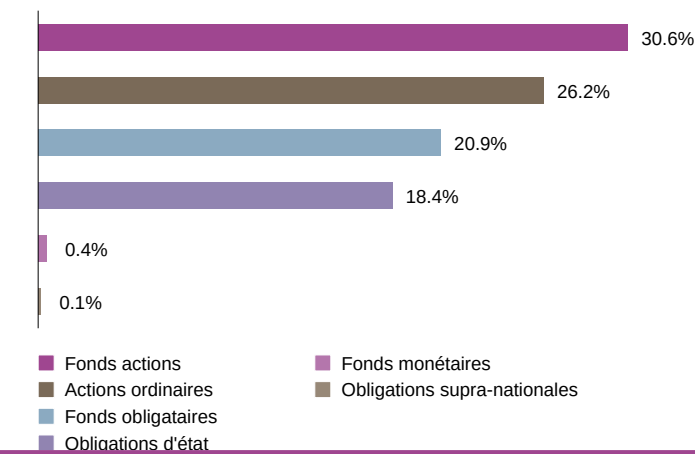
Code ISIN :	FR0007437124	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Ofi Invest AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	27/05/1988	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.55%
Centralisation :	18:00	Frais de gestion indirect (max) :	cf prospectus
Classification SFDR	Article 6	Commission de surperformance :	Néant

Gérant financier du fonds maître

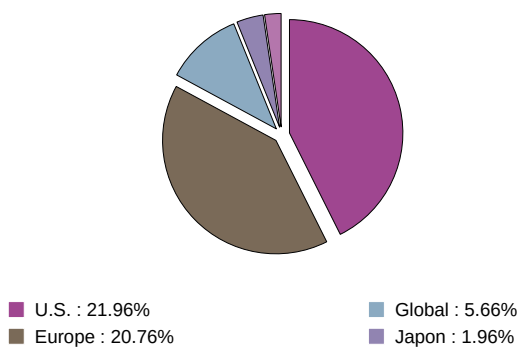


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il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

Répartition par stratégies du fonds maître



Répartition par zones géographiques du fonds maître



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2025													
Fonds	2.98%	0.11%	-4.45%										-1.50%
Indice	2.98%	0.97%	-4.02%										-0.20%
2024													
Fonds	1.81%	1.21%	3.08%	-1.65%	1.27%	0.78%	0.44%	0.89%	1.15%	-1.43%	2.21%	-0.42%	9.63%
Indice	1.36%	1.96%	2.78%	-1.88%	1.71%	0.49%	1.26%	0.75%	1.12%	-0.92%	3.23%	-0.25%	12.12%
2023													
Fonds	3.88%	0.11%	0.38%	0.59%	0.14%	1.26%	1.50%	-1.52%	-1.89%	-2.07%	5.24%	3.23%	11.09%
Indice	5.10%	-0.32%	1.20%	0.49%	0.32%	2.09%	1.39%	-0.98%	-2.29%	-1.64%	5.21%	3.42%	14.56%
2022													
Fonds	-3.29%	-3.36%	0.10%	-2.61%	-1.61%	-5.57%	5.89%	-2.78%	-4.83%	3.09%	3.11%	-2.91%	-14.41%
Indice	-2.71%	-3.11%	0.44%	-2.86%	-0.89%	-5.58%	7.17%	-4.23%	-5.39%	4.26%	4.04%	-4.90%	-13.78%
2021													
Fonds	-0.22%	0.67%	3.86%	0.81%	0.36%	1.65%	0.82%	1.28%	-1.51%	2.00%	0.29%	1.79%	12.36%
Indice	-0.64%	1.23%	4.04%	1.03%	0.59%	1.96%	1.62%	1.50%	-2.12%	2.81%	-0.18%	1.91%	14.49%
2020													
Fonds	0.81%	-5.06%	-12.20%	5.34%	1.39%	1.65%	0.10%	2.94%	-1.53%	-2.20%	8.87%	0.89%	-0.58%
Indice	0.57%	-4.50%	-10.22%	5.92%	2.56%	2.26%	0.01%	2.54%	-0.59%	-2.01%	7.92%	1.26%	4.57%

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

Commentaire de gestion

Le mois de mars et le premier trimestre ont été particulièrement mouvementés sur les marchés. A Wall Street, les indices S&P 500 et Nasdaq 100 ont bouclé leur plus mauvais trimestre depuis 2022. Un regain d'aversion au risque alimenté par les craintes suscitées par la mise en place de nouveaux droits de douane américains vis-à-vis du reste du monde. Par ailleurs, la publication du nouveau modèle d'Intelligence artificielle (IA) de la start-up chinoise DeepSeek a renforcé les doutes concernant les valorisations des grandes entreprises technologiques américaines.

Si les actions européennes ont été emportées en mars par le vent de défiance venu de Wall Street, elles affichent un bilan trimestriel positif grâce notamment au vaste plan de relance allemand de 500 milliards d'euros pour financer des dépenses militaires et civiles. Parallèlement, l'Union européenne (UE) a proposé que les États membres puissent augmenter de manière significative leurs dépenses de défense sans que les règles en matière de déficit ne s'appliquent.

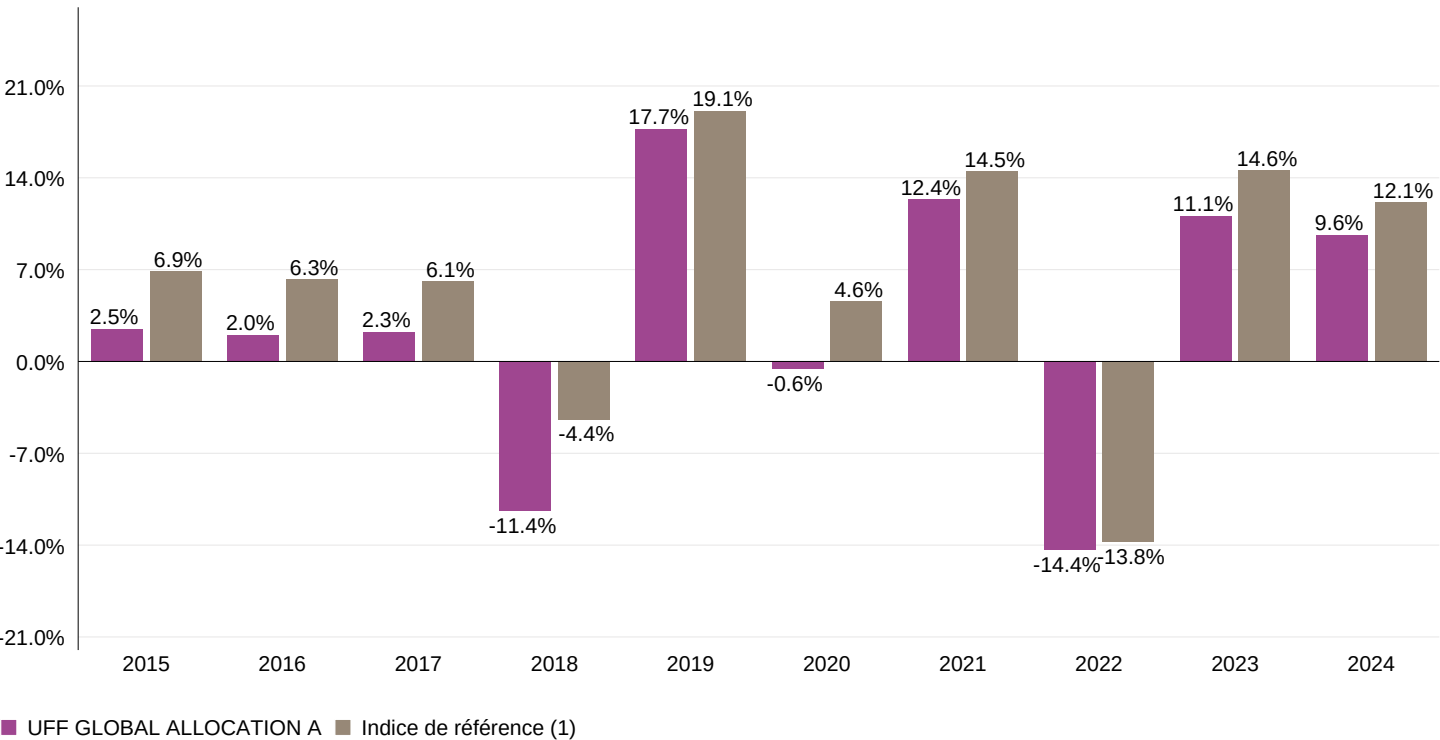
La perspective d'une relance budgétaire européenne massive a permis au rendement du Bund à 10 ans d'enregistrer sa plus forte hausse quotidienne depuis la réunification de l'Allemagne en 1990, avec une augmentation de près de 30 points de base en une seule journée le 5 mars. Sur l'ensemble du trimestre, le rendement des obligations à 10 ans allemandes a augmenté de 37 points de base pour atteindre 2,74%. Mouvement inverse aux États-Unis où le rendement du Bon du Trésor à 10 ans a reculé avec les inquiétudes concernant l'impact de la guerre commerciale sur la croissance et l'inflation. Dans ces circonstances, le dollar a baissé tandis que l'or a enchaîné les records à plus de 3.174 dollars l'once. Sur le mois, l'indice de référence EuroStoxx a baissé de 2,95%, l'indice MSCI World ex EMU a diminué de 8,45%, et l'indice Barclays EuroAgg Corp a diminué de 1,04%. Le portefeuille affiche une exposition en actions nettement supérieure à son indice ainsi qu'une sensibilité aux taux plus élevée que son benchmark.

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 le site www.uff.net.

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 est composé à 30% de l'EURO STOXX®, à 30% du MSCI World Ex EMU et à 40% du Bloomberg Barclays Euro Aggregate (dividendes et coupons réinvestis)

Date de création : 27/05/1988

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 le site www.uff.net.