

UFF ALLOCATION OPTIMUM A

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance nette de frais de gestion, supérieure à EONIA + 2 % en investissant de manière discrétionnaire dans des OPC. Le FCP sera également géré avec un objectif de volatilité annuelle inférieure ou égale à 5% dans des conditions normales de gestion sur la durée de placement recommandée.

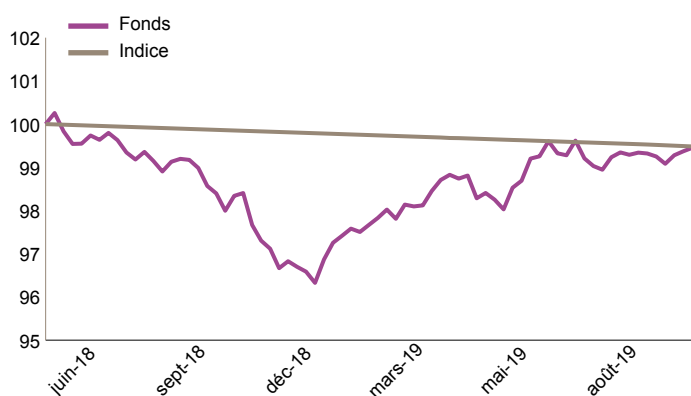
Profil de risque



Chiffres clés au 31/10/2019

Valeur liquidative	992.01 €	Nombre de positions	8
Actif net du fonds	45.15 M€	Taux d'investissement	97.61%

Evolution de la performance



L'indice de référence est l'EONIA (Euro Overnight Index Average).

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Uff Cap Défensif-I	Schelcher Uff Obligat
Myria Concept Actions	Obligations 5-7 M
Lfam-Obligation 3-5 M	
Oblicontext Moyen Ter	
Global Obligations-M	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Myria Concept Actions	0.18%	Blackrock Multi Style	-0.09%
Uff Cap Défensif-I	0.10%	Oblicontext Moyen Ter	-0.07%
Schelcher Uff Obligat	0.04%	Lfam-Obligation 3-5 M	-0.04%
Obligations 5-7 M	0.03%		
Global Obligations-M	0.00%		
Total 0.36%		Total -0.21%	

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.03%	-0.04%	0.07%
YTD	2.79%	-0.32%	3.11%
3 mois	-0.19%	-0.10%	-0.09%
6 mois	0.45%	-0.20%	0.65%
1 an	1.15%	-0.38%	1.53%
3 ans	-	-	-
Création	-0.80%	-0.53%	-0.27%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	1.96%	Ratio de Sharpe	0.78
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	0.77
Tracking Error	1.98%	Beta	-

10 principales positions

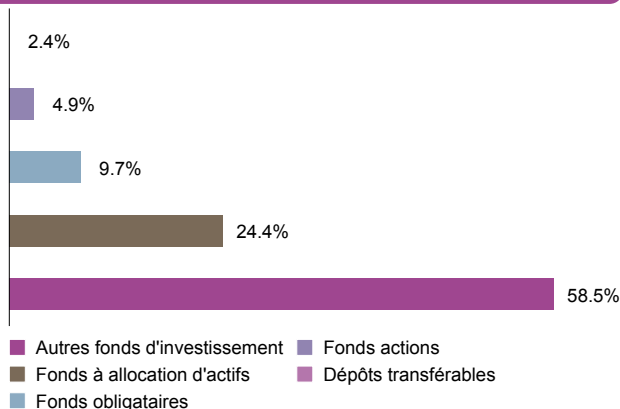
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lfam-Obligation 3-5 M	19.56%	Autres fonds d'investissement
Global Obligations-M	19.54%	Autres fonds d'investissement
Uff Cap Défensif-I	19.50%	Fonds à allocation d'actifs
Oblicontext Moyen Ter	19.45%	Autres fonds d'investissement
Obligations 5-7 M	4.93%	Fonds obligataires
Myria Concept Actions	4.93%	Fonds actions
Blackrock Multi Style	4.91%	Fonds à allocation d'actifs
Schelcher Uff Obligat	4.80%	Fonds obligataires

Caractéristiques du FCP

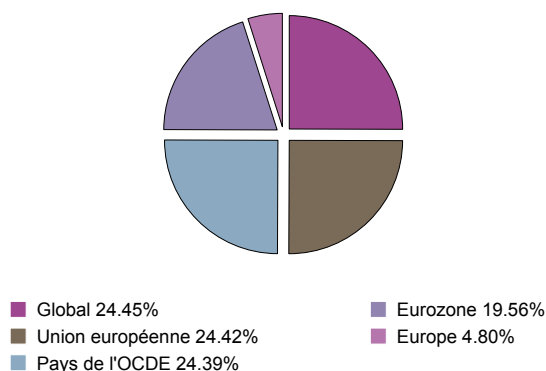
Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation : Quotidienne
Code ISIN : FR0013319126	Droit d'entrée (max) : 4.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct : 1.40%
Date de création : 01/06/2018	Frais de gestion indirect : cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée : 3 ans
Centralisation : 14h30	

Gérant financier

Exposition par stratégie



Exposition géographique des fonds



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2019 Fonds	1.09%	0.40%	0.11%	0.71%	-0.80%	1.25%	0.20%	-0.11%	-0.11%	0.03%			2.79%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%			-0.32%
2018 Fonds						-0.52%	0.27%	-0.67%	0.03%	-1.04%	-1.04%	-0.57%	-3.49%
Indice						-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.21%

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

Commentaire de gestion

Comme l'an passé à pareille époque, nous pouvions redouter que le mois d'octobre soit propice à des prises de bénéfices sur les marchés financiers. Il n'en a finalement rien été et nous avons pu assister à un nouveau mois de hausse sur l'ensemble des marchés actions.

Pourtant, la croissance mondiale ralentit et ce dans toutes les parties du monde. Ainsi, les derniers chiffres publiés dans certains pays de la Zone euro ne sont pas bons. Outre-Atlantique, là encore, la croissance commence à faiblir, et même si l'on reste autour du potentiel pour l'année 2019, les prévisions pour l'année prochaine sont moins euphoriques. La croissance économique des Etats-Unis pourrait même passer sous son potentiel, du fait des tensions commerciales toujours très vives avec la Chine.

Néanmoins, les marchés ont été soutenus par l'action des banquiers centraux qui régissent de main de maître les anticipations des investisseurs. La dernière réunion de la Réserve fédérale américaine a donné lieu à un changement de discours de l'Institution. En effet, Jerome Powell, après avoir baissé une troisième fois son taux directeur cette année (entre 1.50% et 1.75%) a déclaré que ce niveau était probablement adéquat compte tenu de l'état de l'économie américaine et mondiale. En Europe, Mario Draghi a tiré sa révérence et a passé le flambeau à Christine Lagarde, non sans avoir au préalable remis au goût du jour des nouvelles mesures d'assouplissement quantitatif.

Le fonds reste en mode risk-on. Suite au rebalancement à la fin du mois, les obligations "High Yield" ont été réduites (de 25% à 10%) en faveur de la poche actions (de 5% à 20%).

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 serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI 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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.