

# UFF ALLOCATION OPTIMUM M

## 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 + 3.20% 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

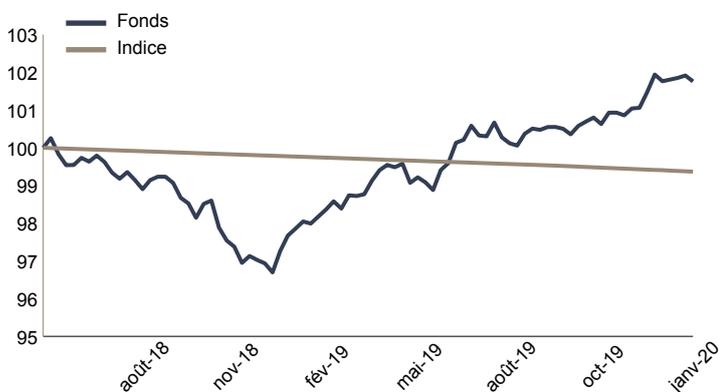


## Chiffres clés au 31/01/2020

Valeur liquidative 1013.85 € Nombre de positions 10

Actif net du fonds 154.03 M€ Taux d'investissement 97.35%

## Evolution de la performance



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

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Lfam-Obligation 3-5 M	Uff Cap Defensif-I
Uff Cap Defensif-I	Global Obligations-M
Global Obligations-M	Schelcher Uff Obligat
Bnp Bbg Barcl	
Euro Valeur M	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp Bbg Barcl	0.44%	Euro Valeur M	-0.69%
Lfam-Obligation 3-5 M	0.11%	Myria Concept Actions	-0.61%
Schelcher Uff Obligat	0.06%	Uff Cap Defensif-I	-0.38%
Global Obligations-M	0.06%		
Obligations 5-7 M	0.04%		
<b>Total</b>	<b>0.71%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.68%</b>

## Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0013319142	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	0.19%
Date de création : 01/06/2018	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée :	3 ans
Centralisation : 14h30		

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.17%	-0.04%	-0.13%
YTD	-0.17%	-0.04%	-0.13%
3 mois	0.81%	-0.12%	0.93%
6 mois	0.92%	-0.22%	1.14%
1 an	3.43%	-0.40%	3.84%
3 ans	-	-	-
Création	1.38%	-0.65%	2.03%

## Indicateurs de risque sur 1 an

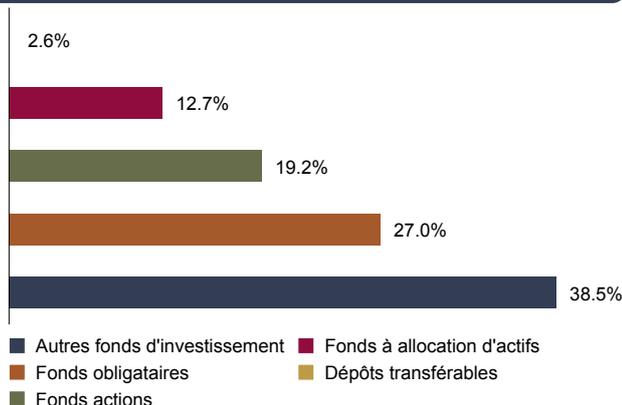
Volatilité du fonds	1.65%	Ratio de Sharpe	2.33
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	2.21
Tracking Error	1.74%	Beta	-

## 10 principales positions

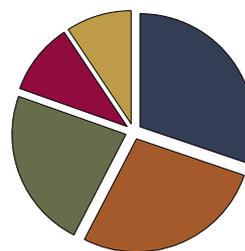
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lfam-Obligation 3-5 M	19.83%	Autres fonds d'investissement
Global Obligations-M	13.70%	Autres fonds d'investissement
Uff Cap Defensif-I	12.70%	Fonds à allocation d'actifs
Euro Valeur M	9.60%	Fonds actions
Myria Concept Actions	9.59%	Fonds actions
Schelcher Uff Obligat	9.06%	Fonds obligataires
Bnp Bbg Barcl	8.43%	Fonds obligataires
Obligations 5-7 M	5.00%	Fonds obligataires
Oblicontext Moyen Ter	4.96%	Autres fonds d'investissement
Bnp E Jpm	4.47%	Fonds obligataires
<b>Total</b>	<b>97.35%</b>	

## Gérant financier

## Pourcentage\_actif\_net par stratégie



## Pourcentage\_actif\_net géographique des fonds



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2020</b>													
Fonds	-0.17%												-0.17%
Indice	-0.04%												-0.04%
<b>2019</b>													
Fonds	1.19%	0.49%	0.21%	0.81%	-0.69%	1.35%	0.31%	-0.01%	-0.01%	0.13%	0.41%	0.57%	4.84%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.40%
<b>2018</b>													
Fonds						-0.52%	0.27%	-0.67%	0.09%	-0.94%	-0.94%	-0.47%	-3.14%
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

Le mois de janvier 2020 a été pour le moins atypique. Alors qu'une nouvelle fois, les actifs risqués avaient pris le chemin de la hausse, avec des démarrages en fanfare des actions américaines, émergentes et européennes jusqu'au 20 janvier, l'épidémie de Coronavirus a tout fait basculer. En effet, alors que les célébrations du Nouvel An chinois auraient dû débiter, la psychose engendrée par l'épidémie du virus coronarien dans la région de Wuhan, placée relativement rapidement en quarantaine, s'est abattue sur les marchés financiers et la plupart des gains des trois premières semaines se sont évaporés. A contrario, les taux d'intérêts qui avaient mal démarré l'année et avaient retrouvé un rendement positif notamment en France (les prix des obligations baissent quand les taux montent) ont replongé très rapidement dans les limbes, signe de la nervosité croissante des opérateurs. Sans surprise, le Dollar américain, le Yen japonais et le Franc suisse ont joué leur rôle de valeur refuge, l'Euro atteignant un point bas de près de trois ans face à ces trois devises. Enfin, le mois s'est terminé par la sortie historique du Royaume-Uni de l'Union européenne, cette fois-ci sans susciter ni intérêt ni volatilité particulière.

Le fonds reste en mode risk-on et conserve son positionnement sur les actifs risqués avec 20% d'actions européennes et 10% d'obligations High Yield.

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. 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](http://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.