

# 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.

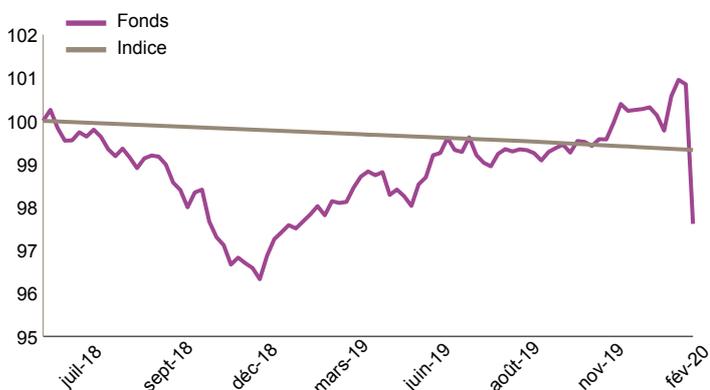
## Profil de risque



## Chiffres clés au 28/02/2020

Valeur liquidative	975.49 €	Nombre de positions	10
Actif net du fonds	159.34 M€	Taux d'investissement	95.90%

## 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
Bnp Bbg Barcl	Euro Valeur Isr M
Myria Concept Actions	Schelcher Uff Obligat
Euro Valeur Isr M	Lfam-Obligation 3-5 M
Oblicontext Moyen Ter	Myria Concept Actions

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp Bbg Barcl	0.02%	Myria Concept Actions	-0.86%
		Euro Valeur Isr M	-0.71%
		Lfam-Obligation 3-5 M	-0.28%
		Uff Cap Defensif-I	-0.18%
		Oblicontext Moyen Ter	-0.14%
<b>Total</b>	<b>0.02%</b>	<b>Total</b>	<b>-2.17%</b>

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2.17%	-0.04%	-2.13%
YTD	-2.46%	-0.07%	-2.39%
3 mois	-1.97%	-0.11%	-1.86%
6 mois	-1.75%	-0.23%	-1.52%
1 an	-0.41%	-0.41%	0.00%
3 ans	-	-	-
Création	-2.45%	-0.68%	-1.77%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.72%	Ratio de Sharpe	0.00
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	0.00
Tracking Error	3.72%	Beta	-

## 10 principales positions

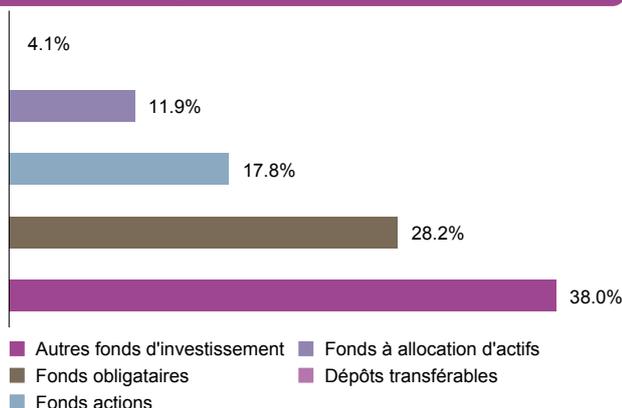
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lfam-Obligation 3-5 M	19.96%	Autres fonds d'investissement
Global Obligations-M	13.12%	Autres fonds d'investissement
Uff Cap Defensif-I	11.89%	Fonds à allocation d'actifs
Schelcher Uff Obligat	9.35%	Fonds obligataires
Bnp Bbg Barcl	9.18%	Fonds obligataires
Euro Valeur Isr M	8.91%	Fonds actions
Myria Concept Actions	8.84%	Fonds actions
Obligations 5-7 M	5.10%	Fonds obligataires
Oblicontext Moyen Ter	4.96%	Autres fonds d'investissement
Bnp E Jpm	4.58%	Fonds obligataires
<b>Total</b>	<b>95.90%</b>	

## Caractéristiques du FCP

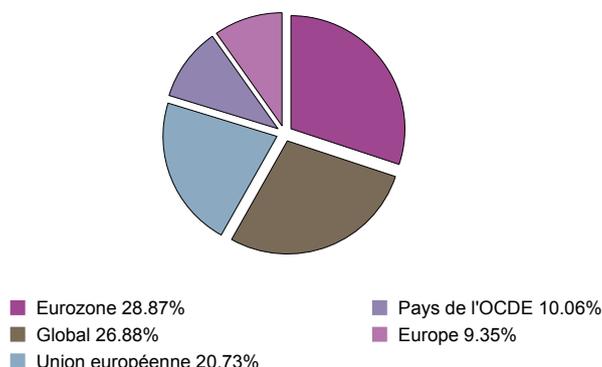
Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0013319126	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	1.40%
Date de création : 01/06/2018	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée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

## Gérant financier

## Répartition par stratégie



## Répartition par zone géographique



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2020</b>													
Fonds	-0.30%	-2.17%											-2.46%
Indice	-0.04%	-0.04%											-0.07%
<b>2019</b>													
Fonds	1.09%	0.40%	0.11%	0.71%	-0.80%	1.25%	0.20%	-0.11%	-0.11%	0.03%	0.31%	0.50%	3.63%
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%	0.03%	-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

Le mois de février a commencé avec le fantasme d'une épidémie de Coronavirus confinée à la Chine qui a transcendé les marchés financiers, alors que l'économie est mondialisée et que les déplacements sont de plus en plus courants. Ainsi, pendant les trois premières semaines de février, les actifs risqués ont continué de voler de record en record. Ce n'est que lorsque l'Italie a déclaré avoir elle aussi établi que l'épidémie de Covid-19 avait atteint plusieurs de ses régions que les médias sont passés d'une communication « épidémie locale » à celle « d'une pandémie mondiale », faisant chaque jour le décompte des nouveaux cas déclarés de Coronavirus dans le monde. Sans aucun recul et avec en tête l'épisode de grippe espagnole qui avait décimé particulièrement l'Europe au début du siècle dernier, les marchés financiers ont subi sur la semaine du 23 février des dégagements d'une rare intensité depuis 2008. En une semaine, les marchés devaient ainsi passer d'une douce euphorie à une terrible dépression, comme si ce virus allait tout emporter sur son passage. Au 29 février, les marchés financiers tentaient toujours de donner un prix au risque que constitue une pandémie de Covid19. Ainsi, les marchés actions affichent sur le mois une baisse moyenne de l'ordre de 8% tandis que les emprunts d'état américain de durée longue s'envolent de plus de 6.5% sur le mois, validant une nouvelle fois leur statut de valeur refuge.

Suite à la baisse violente des marchés fin février, le fonds passe en mode risk-off. Par conséquent, le modèle n'a plus la possibilité d'investir sur les actions et la volatilité cible du fonds est dorénavant de 2.5%.

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.

