

UFF SELECTION ALPHA A

Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est d'obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance supérieure à celle du marché monétaire mesurée par l'évolution de l'Eonia.

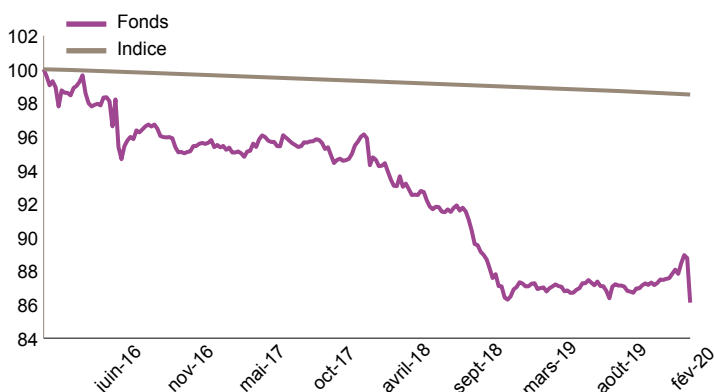
Profil de risque



Chiffres clés au 28/02/2020

Valeur liquidative	86.44 €	Nombre de positions	14
Actif net du fonds	22.61 M€	Taux d'investissement	107.99%

Evolution de la performance



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

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1.95%	-0.04%	-1.92%
YTD	-1.26%	-0.07%	-1.18%
3 mois	-1.37%	-0.11%	-1.25%
6 mois	-1.10%	-0.23%	-0.87%
1 an	-1.19%	-0.41%	-0.78%
3 ans	-9.71%	-1.13%	-8.58%
Création	-13.56%	-1.55%	-12.01%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.51%	Ratio de Sharpe	-0.22
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	-0.22
Tracking Error	3.51%	Beta	-

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Amundi Ecrp Sri	La Francaise Tresorer
Amundi Index Msci	Union Moneplus
Nb Ultra Short	Lyxor Eurmts 5-7Y
Amundi Index Msci	Amundi Funds Inx
Union Moneplus	Amundi Index Msci

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Euro Fx Curr	0.14%	Fidelity-Msci Wld Idx	-0.53%
Edr Fund-Emerg Bonds-	0.01%	Amundi Index Msci	-0.27%
		Myria+River 31 Global	-0.20%
		Euro Stoxx 50	-0.17%
		Lyxor Msci World	-0.16%
Total	0.15%	Total	-1.32%

10 principales positions

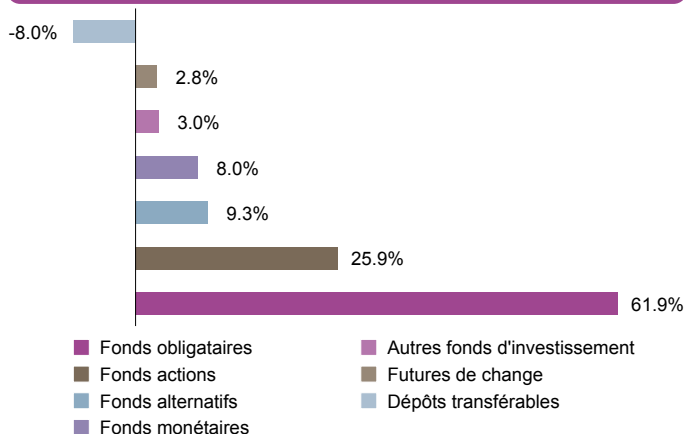
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Amundi Ecrp Sri	15.45%	Fonds obligataires
Amundi Etf Govt	11.32%	Fonds obligataires
Lyxor Eur Corp Bond	10.25%	Fonds obligataires
Amundi Index Msci	10.08%	Fonds actions
Amundi Euro Corporate	10.05%	Fonds obligataires
Candr Bonds-Cred Oppo	9.26%	Fonds alternatifs
Nb Ultra Short	8.95%	Fonds obligataires
Union Moneplus	7.99%	Fonds monétaires
Fidelity-Msci Wld Idx	7.22%	Fonds actions
Lyxor Eurmts 5-7Y	5.84%	Fonds obligataires
Total	96.41%	

Caractéristiques du FCP

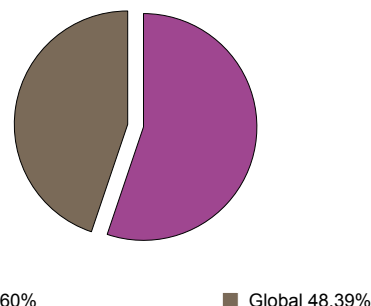
Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0012881043	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	2.10%
Date de création : 06/10/2015	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée :	2 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
2020													
Fonds	0.71%	-1.95%											-1.26%
Indice	-0.04%	-0.04%											-0.07%
2019													
Fonds	0.83%	-0.08%	-0.42%	0.39%	-0.47%	0.64%	-0.01%	-0.22%	0.11%	-0.24%	0.40%	-0.11%	0.82%
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%
2018													
Fonds	0.98%	-1.31%	-1.27%	-0.42%	-0.50%	-0.81%	-0.59%	0.67%	-0.92%	-2.24%	-1.35%	-1.49%	-8.92%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.37%
2017													
Fonds	0.24%	-0.30%	-0.34%	0.06%	1.00%	-0.39%	0.37%	-0.74%	0.41%	-0.36%	-0.80%	0.39%	-0.49%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.36%
2016													
Fonds	-1.12%	-0.83%	0.66%	-1.34%	0.51%	-3.21%	0.89%	0.36%	0.14%	-0.42%	-1.09%	0.45%	-4.96%
Indice	-0.02%	-0.02%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.32%

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.

Notre positionnement légèrement défensif avant la forte baisse des marchés fin février a été plutôt bénéfique pour le fonds et nous en avons profité pour renforcer progressivement l'exposition aux actifs risqués, notamment actions. Le fonds est majoritairement investi en actions internationales (environ 30%) et en obligations de la zone euro (obligations d'Etats et d'entreprises notées « Investment Grade »).

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 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.