

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.

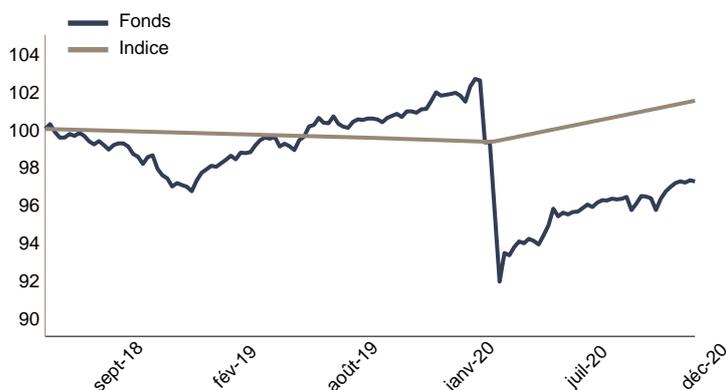
Profil de risque



Chiffres clés au 31/12/2020

Valeur liquidative	972.97 €	Nombre de positions	12
Actif net du fonds	151.67 M€	Taux d'investissement	99.14%

Evolution de la performance



L'indice de référence est l'EONIA +3.20 % depuis le 10/03/2020. Avant, L'indice de référence était l'EONIA.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.27%	0.23%	0.04%
YTD	-4.19%	2.16%	-6.35%
3 mois	1.47%	0.69%	0.78%
6 mois	1.99%	1.38%	0.60%
1 an	-4.19%	2.16%	-6.35%
3 ans	-	-	-
Création	-2.70%	1.54%	-4.24%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	6.84%	Ratio de Sharpe	-0.54
Volatilité de l'indice	0.18%	Ratio d'information	-0.92
Tracking Error	6.87%	Beta	6.09

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Amundi Ecrp Sri	La Francaise Tresorer
Ishares Core Euro	Union Moneplus
Amundi Euro Corporate	Aviva Investors Monet
Lfam-Obligation 3-5 M	Uff Cap Defensif-I
Myria Concept Actions	Schelcher Uff Obligat

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lfam-Obligation 3-5 M	19.78%	Autres fonds d'investissement
Amundi Ecrp Sri	14.89%	Fonds obligataires
Global Obligations M	12.06%	Autres fonds d'investissement
Schelcher Uff Obligat	8.39%	Fonds obligataires
Uff Cap Defensif-I	8.35%	Fonds à allocation d'actifs
Amundi Euro Corporate	7.63%	Fonds obligataires
Ishares Core Euro	7.18%	Fonds obligataires
Union Moneplus	5.46%	Fonds monétaires
Obligations 5-7 M	5.13%	Fonds obligataires
Oblicontext Moyen Ter	5.13%	Autres fonds d'investissement
Total	94.00%	

Principales contributions

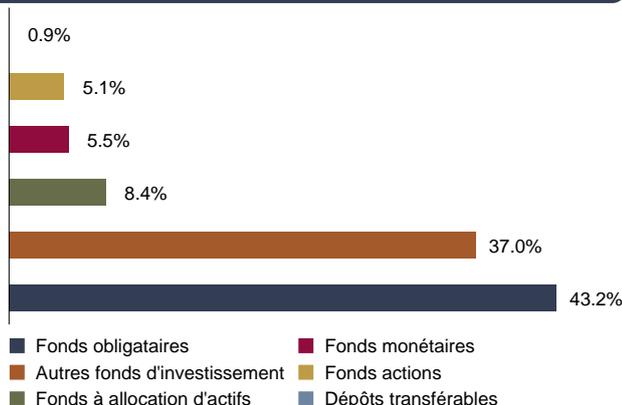
Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Lfam-Obligation 3-5 M	0.08%	Amundi Ecrp Sri	-0.03%
Oblicontext Moyen Ter	0.06%	Ishares Core Euro	-0.02%
Obligations 5-7 M	0.06%	Union Moneplus	-0.00%
Uff Cap Defensif-I	0.05%	Amundi Euro Corporate	-0.00%
Schelcher Uff Obligat	0.04%	La Francaise Tresorer	-0.00%
Total	0.28%	Total	-0.06%

Caractéristiques du FCP

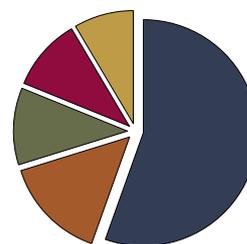
Code ISIN :	FR0013319142	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	01/06/2018	Frais de gestion direct :	0.20%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14h30	Durée de placement recommandée :	3 ans
Classification AMF :	---		

Gérant financier du fonds maître

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	-0.17%	-2.13%	-6.02%	0.93%	0.75%	0.62%	0.42%	0.42%	-0.33%	-0.26%	1.46%	0.27%	-4.19%
Indice	-0.04%	-0.04%	0.15%	0.23%	0.22%	0.24%	0.23%	0.23%	0.22%	0.22%	0.23%	0.23%	2.16%
2019													
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%
2018													
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 décembre 2020 a permis aux marchés financiers de reprendre leur souffle, tout en continuant leur progression. Ainsi, l'espoir suscité par l'annonce de la mise au point des vaccins contre la Covid-19 a perduré et leur validation effective par les autorités de santé internationales a eu pour conséquence le début de la vaccination dans de nombreux pays. L'arrivée des vaccins a éclipsé toutes les autres informations, et les réunions de politiques monétaires sont donc passées presque inaperçues. Pourtant, décembre a enfin permis d'accoucher de l'accord de divorce entre l'Europe et le Royaume-Uni après une gestation de plus de 4 ans et demi. Et, lors de sa dernière intervention, la Présidente de la BCE, Mme Lagarde, a annoncé une extension de la durée du programme de rachats d'actifs de 9 mois, jusqu'en mars 2022, ainsi qu'une augmentation de 500 milliards d'euros de celui-ci, porté à 1 850 milliards d'euros. Corollaire de cette annonce, la BCE a indiqué que la cible d'inflation – proche de 2% - ne serait pas atteinte avant 2024 au minimum.

Aux Etats-Unis, Joe Biden est officiellement devenu le 46ème Président des Etats-Unis après le vote des Grands Electeurs, ce qui a mis fin à un suspense artificiel entretenu par un Président sortant déçu par le verdict des urnes. Ce que l'on retient surtout de la nomination des membres du gouvernement, c'est bien sûr la désignation de Janet Yellen comme Secrétaire d'Etat au Trésor. L'actuel Président de la Réserve fédérale américaine et son prédécesseur vont donc pouvoir travailler main dans la main pour redresser l'économie américaine mis à mal par la pandémie actuelle, et ce signal politique extrêmement fort a déjà été intégré par les marchés financiers.

Dans les pays émergents, décembre a été également un excellent mois, qui a permis d'amplifier le rebond relativement timide du mois dernier. Sur l'année, et en dollar, la progression de ces marchés est assez impressionnante, de l'ordre de +9%, tirée largement par la locomotive chinoise, dont l'économie aura encore progressé en 2020 et ce, malgré des confinements localisés mais drastiques.

Sur le front des taux d'intérêts, et sans surprise, les rendements des emprunts d'états de la zone euro s'affichent très majoritairement en territoire négatif, tandis que le 10 ans américain reste bloqué sous le seuil psychologique de 1%.

Enfin, du côté des devises, l'Euro signe un excellent mois contre le dollar et franchit en trombe et à la hausse la barre des 1,22\$, ce qui n'était pas arrivé depuis le 1er mai 2018.

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.