

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.

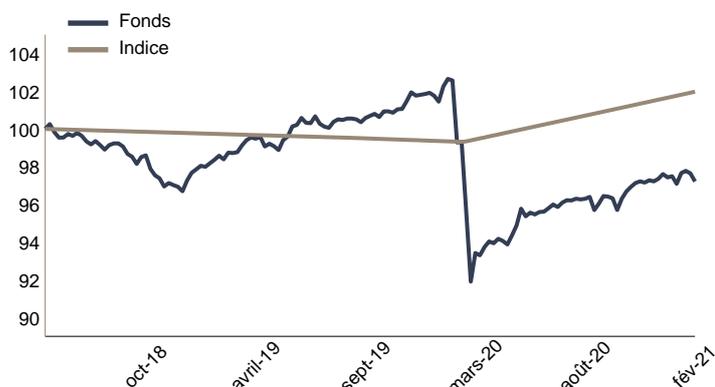
Profil de risque



Chiffres clés au 26/02/2021

Valeur liquidative	971.51 €	Nombre de positions	13
Actif net du fonds	146.57 M€	Taux d'investissement	99.29%

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	0.13%	0.21%	-0.08%
YTD	-0.15%	0.42%	-0.57%
3 mois	0.12%	0.66%	-0.54%
6 mois	0.98%	1.34%	-0.36%
1 an	-2.09%	2.67%	-4.76%
3 ans	-	-	-
Création	-2.85%	1.97%	-4.82%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	6.06%	Ratio de Sharpe	-0.27
Volatilité de l'indice	0.07%	Ratio d'information	-0.78
Tracking Error	6.08%	Beta	20.56

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Union Moneplus
	Lfam-Obligation 3-5 M
	Myria Concept Actions
	Euro Valeur Isr M

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lfam-Obligation 3-5 M	19.71%	Autres fonds d'investissement
Amundi Ecrp Sri	15.39%	Fonds obligataires
Global Obligations M	12.21%	Autres fonds d'investissement
Schelcher Uff Obligat	8.75%	Fonds obligataires
Uff Cap Defensif-I	7.80%	Fonds à allocation d'actifs
Amundi Euro Corporate	7.80%	Fonds obligataires
Ishares Core Euro	7.33%	Fonds obligataires
Oblicontext Moyen Ter	5.34%	Autres fonds d'investissement
Obligations 5-7 M	5.26%	Fonds obligataires
Grandes Marques Isr	2.74%	Fonds actions
Total	92.32%	

Principales contributions

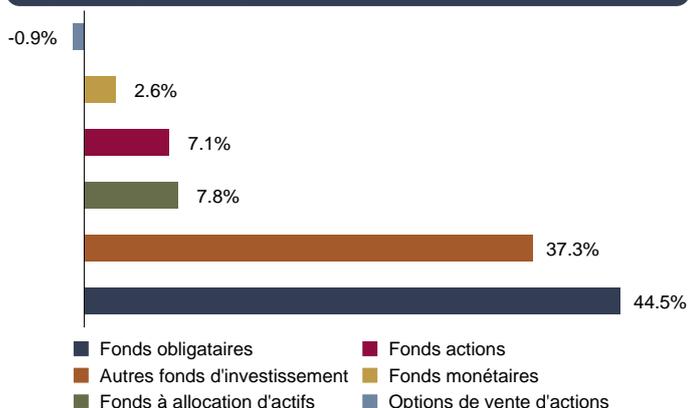
Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Grandes Marques Isr	0.09%	Lfam-Obligation 3-5 M	-0.09%
Myria Concept Actions	0.08%	Option Put Sur	-0.08%
Euro Valeur Isr M	0.08%	Amundi Euro Corporate	-0.07%
Uff Cap Defensif-I	0.07%	Ishares Core Euro	-0.06%
Option Put Sur	0.04%	Amundi Ecrp Sri	-0.01%
Total	0.36%	Total	-0.30%

Caractéristiques du FCP

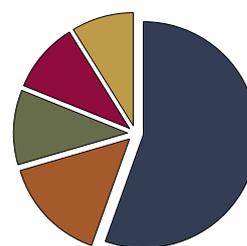
Code ISIN :	FR0013319142	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	01/06/2018	Frais de gestion direct :	0.20%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14h30	Durée de placement recommandée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

Gérant financier

Répartition par stratégie



Répartition par zone géographique



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2021													
Fonds	-0.28%	0.13%											-0.15%
Indice	0.22%	0.21%											0.42%
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

L'euphorie boursière des quinze premiers jours du mois de février 2021 a été largement stimulée par les espoirs de la mise en place d'un plan de relance de 1 900 mds de dollars par l'administration Biden aux Etats-Unis. On a donc assisté à un violent rebond des actifs risqués partout dans le monde, certains marchés progressant de plus de 6%. Mais, dans la continuité de ce qui s'est passé en janvier, les marchés obligataires ont continué de traduire ce plan, qui représente environ 9% du Produit Intérieur Brut Américain, en un scénario de forte croissance sur les années à venir. En conséquence, les taux d'intérêts se sont fortement tendus, notamment aux Etats-Unis où le taux à 10 ans est passé de 1,07% à plus de 1,5% à la fin du mois de février.

Ainsi, cet événement obligataire impromptu a fait dérailler le rallye haussier des actions typées croissance comme en a témoigné le comportement du Nasdaq sur la deuxième partie du mois. Cet indice largement exposé aux valeurs technologiques a en effet perdu jusqu'à près de 8% pour terminer le mois en légère hausse de moins de 1%.

Dans ce contexte chahuté, ce sont sans surprise les valeurs les plus en retard, au premier rang desquelles les bancaires européennes, qui ont tiré leur épingle du jeu. En février, leur indice progresse de plus de 18%. Elles ont de surcroît été aidées par le lancement d'une opération de retrait de la cote de Natixis par sa maison mère BPCE. Au global, février se solde par une surperformance très importante des actions dites décotées par rapport aux actions typées croissance, de l'ordre de 4% de part et d'autre de l'Atlantique.

Sur le plan politique, rares sont les informations qui arrivent à s'imposer au sein d'une actualité intégralement consacrée à la crise sanitaire depuis maintenant un an. On pourra cependant noter entre les plans de reconfinement et de déconfinement des différents états européens ou des différentes villes américaines, le décombre macabre du nombre de morts par pays ou, plus optimiste, du pourcentage de la population vaccinée, le lâchage par l'administration Biden du Prince héritier saoudien Mohammed Ben Salmane, sans toutefois qu'il n'y ait eu de répercussion probante sur les marchés financiers, et notamment sur les cours du pétrole.

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.