

# 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.

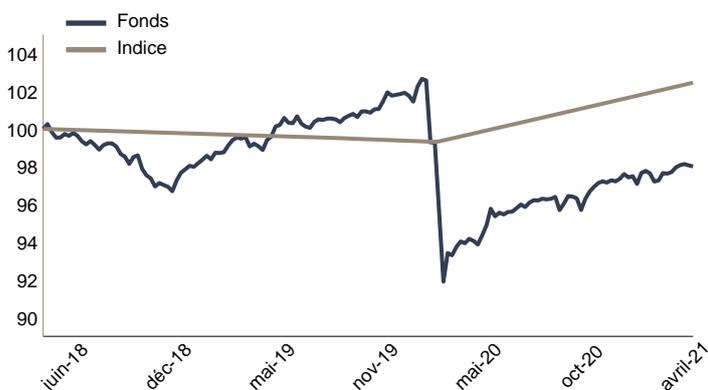
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/04/2021

|                    |           |                       |        |
|--------------------|-----------|-----------------------|--------|
| Valeur liquidative | 979.53 €  | Nombre de positions   | 13     |
| Actif net du fonds | 145.85 M€ | Taux d'investissement | 99.04% |

## 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   | 0.18%  | 0.22%  | -0.05% |
| YTD      | 0.67%  | 0.90%  | -0.22% |
| 3 mois   | 0.95%  | 0.68%  | 0.28%  |
| 6 mois   | 2.42%  | 1.36%  | 1.05%  |
| 1 an     | 4.08%  | 2.76%  | 1.32%  |
| 3 ans    | -      | -      | -      |
| Création | -2.05% | 2.45%  | -4.49% |

## Indicateurs de risque sur 1 an

|                        |       |                     |      |
|------------------------|-------|---------------------|------|
| Volatilité du fonds    | 2.18% | Ratio de Sharpe     | 2.09 |
| Volatilité de l'indice | 0.01% | Ratio d'information | 0.60 |
| Tracking Error         | 2.19% | Beta                | -    |

## Principaux mouvements

| Achats/Renforcements | Ventes/Allègements    |
|----------------------|-----------------------|
|                      | Grandes Marques Isr   |
|                      | Myria Concept Actions |
|                      | Euro Valeur Isr M     |

## 10 principales positions

| Valeur                | Poids         | Type de valeur mobilière      |
|-----------------------|---------------|-------------------------------|
| Lfam-Obligation 3-5 M | 19.78%        | Autres fonds d'investissement |
| Amundi Ecrp Sri       | 15.49%        | Fonds obligataires            |
| Global Obligations M  | 12.29%        | Autres fonds d'investissement |
| Schelcher Uff Obligat | 8.85%         | Fonds obligataires            |
| Uff Cap Defensif-I    | 7.99%         | Fonds à allocation d'actifs   |
| Amundi Euro Corporate | 7.83%         | Fonds obligataires            |
| Ishares Core Euro     | 7.38%         | Fonds obligataires            |
| Oblicontext Moyen Ter | 5.45%         | Autres fonds d'investissement |
| Obligations 5-7 M     | 5.32%         | Fonds obligataires            |
| Union Moneplus        | 2.63%         | Fonds monétaires              |
| <b>Total</b>          | <b>93.01%</b> |                               |

## Principales contributions

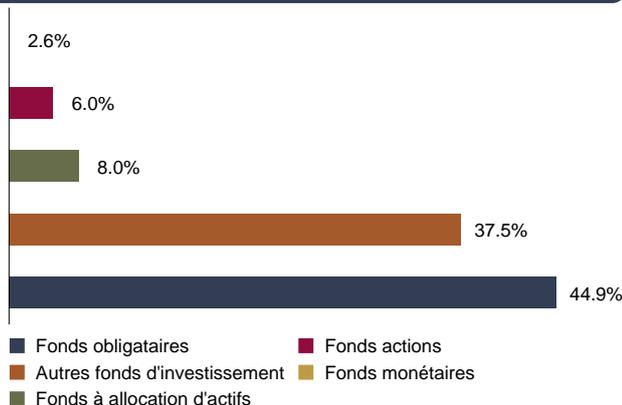
| Contributions à la hausse |              | Contributions à la baisse |               |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Schelcher Uff Obligat     | 0.05%        | Lfam-Obligation 3-5 M     | -0.06%        |
| Grandes Marques Isr       | 0.05%        | Amundi Euro Corporate     | -0.01%        |
| Myria Concept Actions     | 0.05%        | Uff Cap Defensif-I        | -0.01%        |
| Oblicontext Moyen Ter     | 0.04%        | Option Put Sur            | -0.00%        |
| Obligations 5-7 M         | 0.03%        | Union Moneplus            | -0.00%        |
| <b>Total</b>              | <b>0.21%</b> | <b>Total</b>              | <b>-0.08%</b> |

## Caractéristiques du FCP

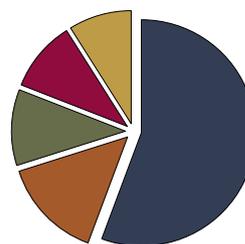
|                      |              |                                  |               |
|----------------------|--------------|----------------------------------|---------------|
| Code ISIN :          | FR0013319142 | Fréquence de valorisation :      | Quotidienne   |
| Société de gestion : | Myria 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  |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>2021</b> |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| Fonds       | -0.28% | 0.13%  | 0.65%  | 0.18%  |        |        |        |        |        |        |        |        | 0.67%  |
| Indice      | 0.22%  | 0.21%  | 0.25%  | 0.22%  |        |        |        |        |        |        |        |        | 0.90%  |
| <b>2020</b> |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 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%  |
| <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

Sur le mois, le scénario de reprise cyclique se confirme dans les pays développés mais montre toutefois des signes d'affaiblissement dans les pays émergents. Aux Etats-Unis, l'amélioration économique s'est poursuivie sur fond de diminution de la propagation du Covid-19 et d'accélération de la campagne de vaccination. Les indicateurs avancés (indices PMI, confiance des consommateurs) continuent leur progression et confirment la forte accélération de l'activité au 1er trimestre (+6.4% en glissement annuel). Cette tendance positive devrait se poursuivre, portée par la présentation par l'administration américaine d'un plan d'infrastructure de grande envergure mais nécessitant encore l'approbation du Congrès. En zone euro, les signaux sont encourageants pour la reprise malgré une baisse de l'activité au 1er trimestre (-0.6%). En effet, depuis le mois de mars, les enquêtes de confiance et les indices PMI sont en nette progression laissant présager que le creux de la vague est derrière nous. De plus, l'accélération des campagnes de vaccination et l'assouplissement des mesures de confinement devraient favoriser une amélioration de l'activité dans les prochains mois. Dans les pays émergents en revanche, on constate un fléchissement de la reprise économique, notamment en Chine où la croissance n'a progressé que de 0.6% au 1er trimestre. L'évolution de la situation sanitaire reste en effet préoccupante en Inde et au Brésil risquant d'impacter durablement leur économie.

Dans ce contexte, les actions ont poursuivi leur progression sur le mois d'avril avec une hausse de +4.5% pour l'indice MSCI World. Sur le plan géographique, les actions américaines (+5,4%) ont surperformé la plupart des autres marchés, portées par les plans de relance et le maintien d'une communication accommodante par la Fed. Du côté européen, les actions progressent de 2,2% sur le mois, avec une nette surperformance des valeurs de croissance (+3.8%) par rapport aux valeurs décotées (+0.5%), après une forte sous-performance au 1er trimestre suite à la remontée des taux longs. A l'inverse, les actions japonaises (-2.8%) restent pénalisées sur le mois par la hausse du Yen et le regain des contaminations de Covid-19.

Sur les marchés de taux, les rendements continuent de se tendre en zone euro (+9 bps pour le bund ; +37 bps sur l'année) alors que les taux américains marquent une pause (-11 bps pour le 10 ans ; +71 bps sur l'année). Les primes de risques des pays périphériques de la zone euro sont restées pour leur part globalement stable.

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.