

# 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.

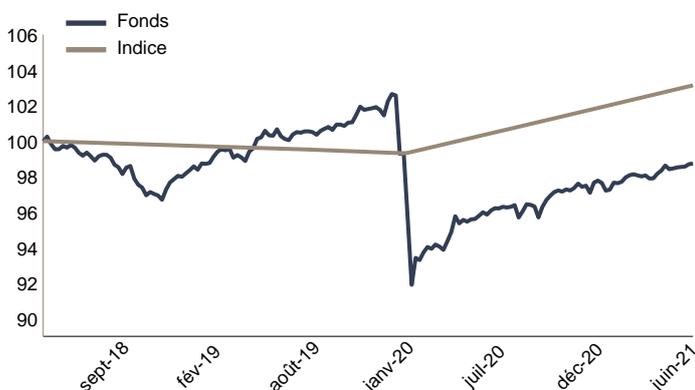
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/07/2021

Valeur liquidative 986.69 € Nombre de positions 14  
Actif net du fonds 142.44 M€ Taux d'investissement 97.46%

## 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	0.28%	0.22%	0.07%
YTD	1.41%	1.57%	-0.16%
3 mois	0.73%	0.67%	0.06%
6 mois	1.69%	1.35%	0.34%
1 an	2.99%	2.74%	0.25%
3 ans	-1.08%	3.20%	-4.28%
Création	-1.33%	3.13%	-4.46%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	1.82%	Ratio de Sharpe	1.91
Volatilité de l'indice	0.00%	Ratio d'information	0.14
Tracking Error	1.82%	Beta	-18.02

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Amundi Index Msci	

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Lfam-Obligation 3-5 M	19.31%	Autres fonds d'investissement
Amundi Ecrp Sri	15.88%	Fonds obligataires
Global Obligations M	12.28%	Autres fonds d'investissement
Schelcher Uff Obligat	9.10%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporate	8.12%	Fonds obligataires
Ishares Core Euro	7.64%	Fonds obligataires
Uff Cap Defensif-I	6.15%	Fonds à allocation d'actifs
Oblicontext Moyen Ter	5.16%	Autres fonds d'investissement
Obligations 5-7 M	5.11%	Fonds obligataires
Union Moneplus	2.69%	Fonds monétaires
<b>Total</b>	<b>91.44%</b>	

## Principales contributions

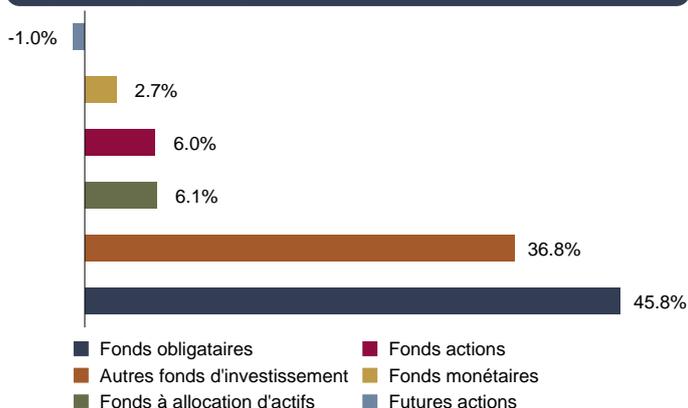
Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Us 10Yr Note	0.11%	Amundi Index Msci	-0.05%
Ishares Core Euro	0.09%	Lfam-Obligation 3-5 M	-0.05%
Amundi Euro Corporate	0.09%	Global Obligations M	-0.03%
Euro-Bund Future	0.06%	Ftse 100 Idx	-0.03%
Grandes Marques Isr	0.04%	Euro Stoxx 50	-0.00%
<b>Total</b>	<b>0.39%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.17%</b>

## Caractéristiques du FCP

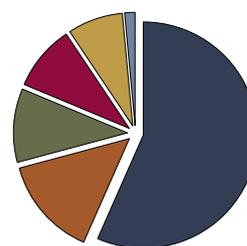
Code ISIN :	FR0013319142	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	01/06/2018	Frais de gestion direct :	0.20%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14h30	Durée de placement recommandée :	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%	0.11%	0.33%	0.28%						1.41%
Indice	0.22%	0.21%	0.25%	0.22%	0.23%	0.22%	0.22%						1.57%
<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

Au cours du mois de juillet 2021, les marchés sont restés bien orientés et progressent encore, alors que les mesures budgétaires et monétaires sont toujours omniprésentes. Et ils ne semblent pas vraiment ébranlés par la recrudescence de cas de COVID-19 notamment en Europe, alors que le variant delta est désormais principalement impliqué dans les contaminations. De même, les manifestations sporadiques contre le Pass sanitaire et les mesures coercitives visant à atteindre rapidement l'immunité collective prises par la plupart des gouvernements des pays développés n'ont quasiment aucun effet notable sur l'humeur des marchés, tant l'adhésion à la vaccination et à l'espoir de retrouver la vie d'avant sont majoritaires dans les opinions publiques.

Dans ce contexte plutôt rassurant, plusieurs questions se posent, notamment quant à la vigueur de l'économie une fois dissipés les effets liés à la réouverture et les craintes d'un retour de l'inflation. Le rythme de la reprise économique, qui jusque-là avait été plus rapide qu'anticipé, semble en effet ralentir un peu partout dans le monde et le retour de l'inflation commence à se matérialiser. Et les conjectures sur le changement de ton des banquiers centraux feront bientôt leur retour avec la tenue du symposium de Jackson Hole fin août aux Etats-Unis. Mais pour l'heure, les taux d'intérêt corrigent leur remontée très rapide des mois précédents, mouvement contre-intuitif compte tenu des chiffres d'inflation record publiés.

Enfin, on constate que les résultats des entreprises sont plutôt très bons, mais que les accidents de parcours se paient très sévèrement, avec des baisses vertigineuses pour les mauvais élèves. Et la reprise en main tonitrueuse du gouvernement chinois sur les entreprises technologiques, à commencer par celles du secteur de l'éducation et du e-commerce, a provoqué des baisses très importantes sur ces valeurs, ce qui a fait plonger les marchés émergents de 7% sur le mois.

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.