

UFF ALLOCATION PRUDENCE C

Objectif de gestion du fonds maître Uff Allocation Prudence M

Le FCP a pour objectif d'obtenir sur la durée de placement recommandée une performance supérieure à €STR + 0.95% nette des frais de gestion réels

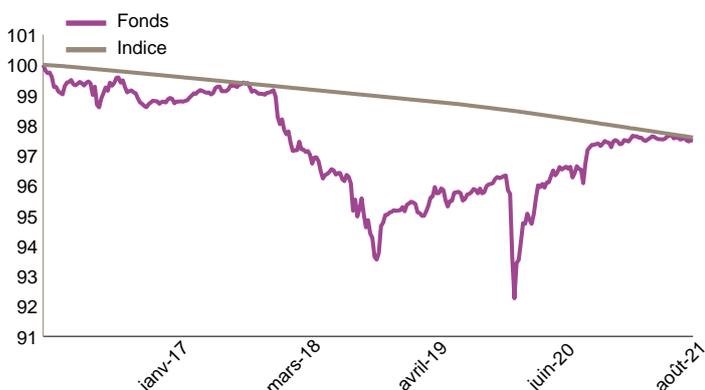
Profil de risque



Chiffres clés au 28/10/2021

| | |
|---------------------|-----------|
| Valeur liquidative | 1779.41 € |
| Actif net du fonds | 13.73 M€ |
| Actif net du maître | 125.48 M€ |

Evolution de la performance



L'indicateur de référence est l'€ster (Euro Short Term Rate) depuis le 1er avril 2020. Avant, 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 | 0.01% | -0.04% | 0.06% |
| YTD | 0.13% | -0.47% | 0.60% |
| 3 mois | -0.12% | -0.14% | 0.02% |
| 6 mois | -0.08% | -0.29% | 0.21% |
| 1 an | 1.49% | -0.57% | 2.05% |
| 3 ans | 2.40% | -1.45% | 3.85% |
| 5 ans | -1.60% | -2.17% | 0.57% |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|------------------------|-------|---------------------|------|
| Volatilité du fonds | 1.05% | Ratio de Sharpe | 1.87 |
| Volatilité de l'indice | 0.01% | Ratio d'information | 1.91 |
| Tracking Error | 1.07% | Beta | 8.67 |

Principaux mouvements du fonds maître

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements |
|---------------------|--------------------|
| | Union Moneplus |

10 principales positions du fonds maître

| Valeur | Poids | Type de valeur mobilière |
|-----------------------|---------------|-------------------------------|
| Cm-Am Short | 15.29% | Fonds obligataires |
| La Francaise Tresorer | 15.28% | Fonds monétaires |
| Union Moneplus | 14.26% | Fonds monétaires |
| Global Obligations M | 7.64% | Autres fonds d'investissement |
| Carmignac-Securite-F | 7.62% | Fonds obligataires |
| Tikehau Sh Du | 7.61% | Fonds obligataires |
| Nb Ultra Short | 7.61% | Fonds obligataires |
| Fidelity Fds-Eu Shrt | 7.57% | Fonds obligataires |
| Candr Bonds-Cred Oppo | 6.53% | Fonds alternatifs |
| Euro-Bund Future | 4.96% | Futures taux |
| Total | 94.36% | |

Principales contributions du fonds maître

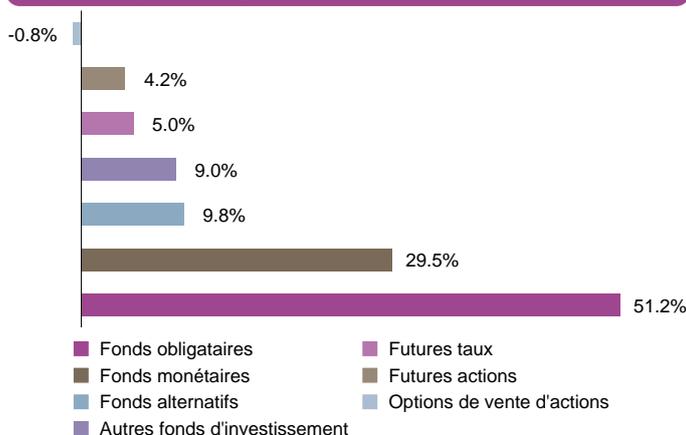
| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Euro Stoxx 50 | 0.25% | Option Put Sur | -0.13% |
| Option Put Sur | 0.08% | Fidelity Fds-Eu Shrt | -0.05% |
| Ftse 100 Idx | 0.02% | Nb Ultra Short | -0.03% |
| Jan Hnd-Uk Ab | 0.01% | Euro-Bund Future | -0.02% |
| Global Obligations M | 0.00% | Carmignac-Securite-F | -0.01% |
| Total | 0.36% | Total | -0.24% |

Caractéristiques du FCP

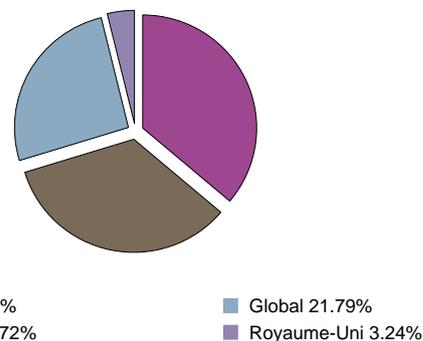
| | | | |
|----------------------|--------------|----------------------------------|---------------|
| Code ISIN : | FR0007439260 | Fréquence de valorisation : | Hebdomadaire |
| Société de gestion : | Myria AM | Droit d'entrée (max) : | 1.50% |
| Date de création : | 08/09/1988 | Frais de gestion direct : | 0.55% |
| Eligibilité PEA : | Non | Frais de gestion indirect : | cf prospectus |
| Centralisation : | 11 h | Durée de placement recommandée : | 1.5 ans |
| Classification AMF : | --- | | |

Gérant financier du fonds maître

Répartition par stratégie du fonds maître



Répartition par zone géographique du fonds maître



Historique des performances

| | janv. | fév. | mars | avril | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -0.12% | 0.10% | 0.10% | 0.12% | -0.05% | 0.04% | 0.06% | -0.04% | -0.10% | 0.01% | | | 0.13% |
| Indice | -0.05% | -0.04% | -0.04% | -0.06% | -0.04% | -0.04% | -0.06% | -0.04% | -0.06% | -0.04% | | | -0.47% |
| 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 0.22% | -0.42% | -2.51% | 1.75% | 0.53% | 0.37% | 0.42% | 0.25% | -0.33% | -0.20% | 1.32% | 0.03% | 1.40% |
| Indice | -0.05% | -0.04% | -0.04% | -0.05% | -0.04% | -0.04% | -0.05% | -0.04% | -0.04% | -0.05% | -0.04% | -0.05% | -0.54% |
| 2019 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 1.59% | 0.13% | -0.01% | 0.31% | -0.46% | 0.68% | 0.28% | -0.43% | 0.26% | 0.03% | 0.13% | 0.14% | 2.66% |
| Indice | -0.04% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.04% | -0.03% | -0.04% | -0.04% | -0.03% | -0.39% |
| 2018 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 0.15% | -0.98% | -0.80% | -0.21% | -0.49% | -0.26% | -0.02% | -0.04% | -0.13% | -1.10% | -0.39% | -1.38% | -5.52% |
| Indice | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.04% | -0.04% | -0.03% | -0.03% | -0.04% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.36% |
| 2017 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -0.04% | 0.14% | -0.12% | 0.13% | 0.20% | -0.04% | 0.20% | -0.15% | 0.13% | 0.11% | -0.22% | -0.14% | 0.20% |
| Indice | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.04% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.03% | -0.36% |
| 2016 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -0.35% | -0.63% | 0.29% | -0.04% | 0.03% | -0.13% | -0.03% | 0.15% | 0.09% | -0.40% | -0.38% | 0.11% | -1.28% |
| Indice | -0.02% | -0.02% | -0.02% | -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 d'octobre a été le théâtre d'un violent rebond des marchés financiers, signe que les opérateurs se sont définitivement accoutumés à la pandémie de Covid-19 et que désormais, seules les dynamiques macroéconomiques et microéconomiques comptent.

Ainsi, d'un point de vue macroéconomique, force est de constater que les banquiers centraux ont bien préparé les marchés financiers à un changement de régime des politiques monétaires. En effet, si les inflations publiées de part et d'autre de l'Atlantique sont substantiellement supérieures aux cibles des principales banques centrales, les investisseurs restent persuadés que ces dernières seront très pragmatiques lorsqu'il s'agira de ralentir progressivement le rythme des injections de liquidités déployées depuis 18 mois maintenant, voire qu'elles répondront aux attentes plutôt que de les anticiper. En conséquence, on constate une forte volatilité des niveaux absolus des taux d'intérêts, aussi bien en Europe qu'aux Etats-Unis. En Europe notamment, les rendements commencent leur normalisation et redeviennent progressivement positifs sur la plupart des maturités, hormis en Allemagne. Aux Etats-Unis, les rendements se redressent également et le taux à deux ans s'approche du niveau de 0.50%, signe que les marchés financiers ne redoutent plus un éventuel resserrement monétaire. Ailleurs, la Banque centrale d'Australie a annoncé ne plus contrôler la partie courte de la courbe, propulsant le taux à deux ans au-dessus de 0.65%. Enfin, la Banque centrale du Canada a cessé ses achats d'obligations fédérales et a averti qu'elle pourrait remonter son taux directeur plus tôt que prévu, sans que les marchés d'actions s'en émeuvent outre mesure.

D'un point de vue microéconomique, la saison des résultats trimestriels a commencé et ils permettent de corroborer les principales dynamiques macroéconomiques : ainsi, Apple et Amazon ont déçu les analystes et ont reconnu être incapables de faire face à la forte demande du fait des pénuries de composants et de produits. Les ventes d'automobiles sont également en chute libre, du fait des disruptions sur les chaînes d'approvisionnement en semi-conducteurs notamment. A contrario, Microsoft continue de profiter de l'excès de croissance générée par la pandémie mondiale, doublant même la marque à la pomme et devenant désormais la plus grosse capitalisation boursière du monde.

Dans ce contexte porteur, les marchés actions développés progressent de plus de 4%, avec même un +7% pour le S&P 500. A contrario, les marchés émergents restent toujours à la peine et ne progressent que d'un modeste pourcent.

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.