

UFF ALLOCATION PRUDENCE A

Objectif de gestion

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, par le biais d'une gestion discrétionnaire mise en oeuvre sur différentes classes d'actifs (monétaire, obligations, actions, obligations convertibles) et sur toutes les zones géographiques à travers des investissements en organismes de placement collectif (OPC) et produits dérivés listés

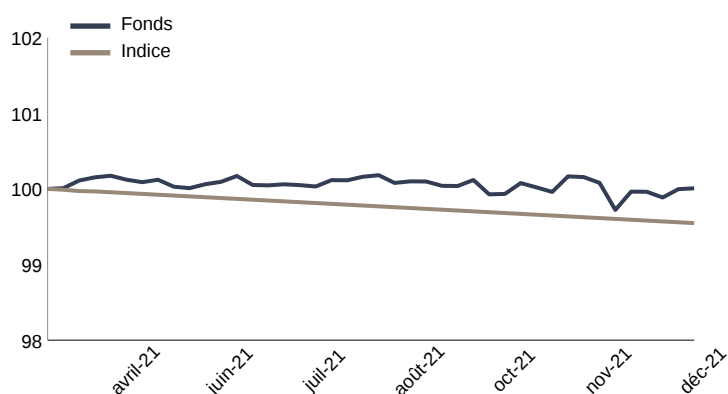
Profil de risque



Chiffres clés au 31/12/2021

Valeur liquidative	1000.08 €	Nombre de positions	12
Actif net du fonds	126.06 M€	Taux d'investissement	98.20%

Evolution de la performance



L'indice de référence est l'€STR (Euro Short-Term Rate)

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Union Moneplus
	La Francaise Tresorer
	Obligation 3-5 M

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Global Obligations M	0.28%	Option Put Sur	-0.11%
Euro Stoxx 50	0.20%	Euro/Chf Future	-0.02%
Euro Stoxx 50	0.15%	Fidelity Fds-Eu Shrt	-0.01%
Jan Hnd-Uk Ab	0.05%	La Francaise Tresorer	-0.01%
Option Put Sur	0.05%	Union Moneplus	-0.01%
Total	0.73%	Total	-0.16%

Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0014001HG4	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	1.50%
Date de création :	16/03/2021	Frais de gestion direct :	1.05%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	1.5 ans
Classification AMF :	---		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.36%	-0.05%	0.41%
YTD	-	-	-
3 mois	0.01%	-0.15%	0.15%
6 mois	-0.02%	-0.29%	0.27%
1 an	-	-	-
3 ans	-	-	-
Création	0.01%	-0.46%	0.47%

Indicateurs de risque sur 1 an

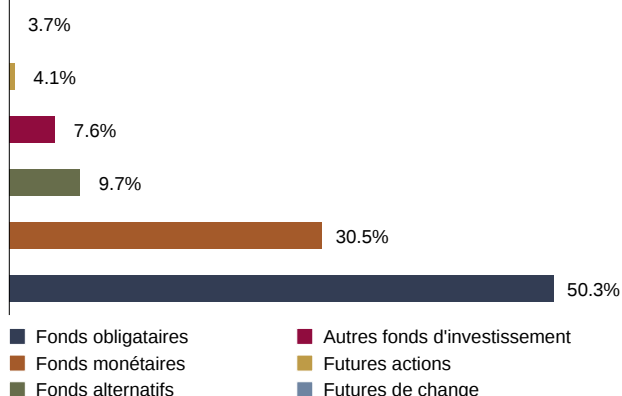
Volatilité du fonds	0.64%	Ratio de Sharpe	-
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

10 principales positions

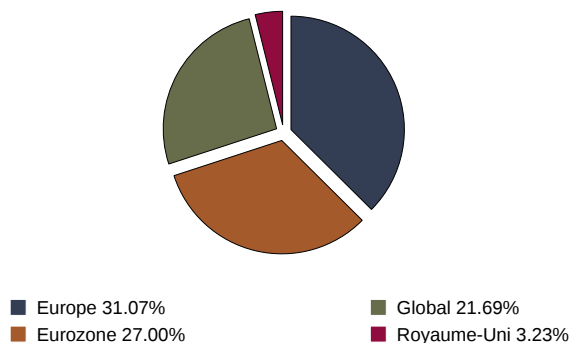
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
La Francaise Tresorer	16.55%	Fonds monétaires
Cm-Am Short	15.21%	Fonds obligataires
Union Moneplus	13.95%	Fonds monétaires
Global Obligations M	7.61%	Autres fonds d'investissement
Nb Ultra Short	7.58%	Fonds obligataires
Carmignac-Securite-F	7.57%	Fonds obligataires
Fidelity Fds-Eu Shrt	7.57%	Fonds obligataires
Tikehau Sh Du	6.94%	Fonds obligataires
Candr Bonds-Cred Oppo	6.51%	Fonds alternatifs
Euro Stoxx 50	4.15%	Futures actions
Total	93.65%	

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			0.06%	0.03%	-0.06%	-0.01%	0.09%	-0.03%	-0.08%	-0.04%	-0.31%	0.36%	0.01%
Indice			-0.02%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.05%	-0.46%

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 2021 s'achève sur une note largement positive puisque la plupart des indices actions des pays développés terminent au plus haut ou à quelques encablures de leur record respectif. Pourtant, l'euphorie qui a régné sur les marchés les plus en vue cache de fortes disparités notamment sur les places émergentes. Si le Venezuela (+350%), l'Argentine (+63%), la République Tchèque (+45%) affichent des performances extraordinaires en devises locales, les actions chinoises H shares (-21%), le Brésil (-12%), et Hong Kong (-12%) déçoivent.

Passée la baisse quasi saisonnière de fin novembre, les marchés sont repartis nettement à la hausse après la publication de premières études sur le variant Omicron faisant état d'une moindre létalité que les précédents. La contagiosité de ce variant est manifestement plus importante, mais les services de réanimation des hôpitaux ne sont pas encore saturés comme ce fut le cas lors du premier confinement en mars 2020.

Sur le plan macro-économique, le marché a plutôt vu le verre plein. Ainsi, les chiffres d'inflation américaine culminant à 6,8% en novembre ont été relativisés par un marché de l'emploi extrêmement dynamique et un taux de chômage qui se rapproche très rapidement de son niveau pré-Covid 19. Il faut dire que le niveau de consommation américaine est très robuste et que les effets de second tour (la transmission de la hausse des prix aux salaires) sont pour le moment relativement contenus. En conséquence, l'action de la Réserve Fédérale, qui a signalé qu'elle comptait accélérer le rythme de réduction de son programme d'assouplissement quantitatif, a été perçue comme une preuve que l'économie retrouve naturellement son moteur de croissance.

De son côté, la Banque Centrale Européenne est parvenue à contenter les marchés, en confirmant la fin de son programme d'achat d'actifs d'urgence dû à la pandémie, le PEPP, en mars prochain, tout en mettant en place des mesures de financement adéquates pour les pays les moins bien notés de la Zone euro à partir d'avril.

Sur le front obligataire, les taux ont continué de s'ajuster lentement, le rendement du 10 ans américain revenant au-dessus de 1,5%, alors que ses équivalents français et allemand s'affichaient respectivement à 0,20% et -0,18% à la fin de l'année 2021.

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.