

# UFF ALLOCATION DIVERSIFIEE part I

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de surperformer l'indicateur de référence, à travers une gestion discrétionnaire et active dans le cadre de l'option dite « DSK ».

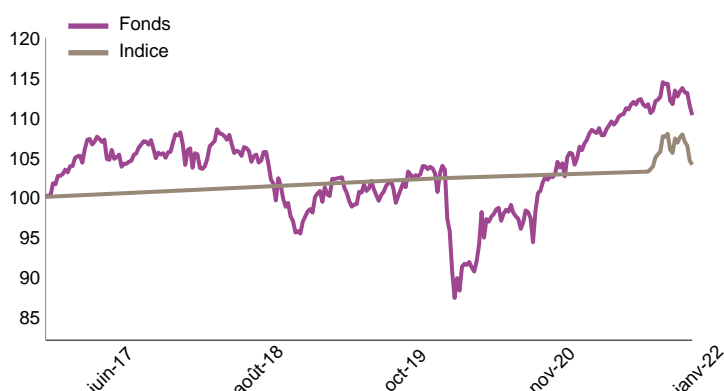
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/01/2022

Valeur liquidative	1304.43 €	Nombre de positions	101
Actif net du fonds	138.56 M€	Taux d'investissement	94.21%

## Evolution de la performance



Depuis le 01/10/2021, l'indicateur de référence est un indicateur composite : 25% STOXX Europe ex UK Large Net Return EUR + 25% S&P; 500 Total Return Index + 50% FTSE MTS Eurozone Governemnt Bond 5-7Y Index. Avant, l'indice de référence était le taux du livret A.

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Amundi Index Msci	Lyxor Eurmts 5-7Y
Hsbc Msci China	Asml Holding Nv
Sika Ag-Reg	Lvmh Moet Hennessy
Hermes International	Visiativ Sa
Capgemini Se	Prosus Nv

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Cabestan Capital Fcpr	0.26%	Asml Holding Nv	-0.62%
Totalenergies Se	0.23%	Sap Se	-0.21%
Allianz Se-Reg	0.12%	Schneider Electric Se	-0.19%
Intesa Sanpaolo	0.10%	Adyen	-0.19%
Bayer Ag-Reg	0.09%	Dnca Acts Eur	-0.18%
<b>Total</b>	<b>0.81%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.40%</b>

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2.34%	-2.96%	0.63%
YTD	-2.34%	-2.96%	0.63%
3 mois	-1.38%	-0.97%	-0.41%
6 mois	0.02%	1.51%	-1.48%
1 an	8.23%	1.76%	6.47%
3 ans	12.81%	3.04%	9.77%
5 ans	10.08%	4.60%	5.49%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	5.49%	Ratio de Sharpe	1.59
Volatilité de l'indice	4.07%	Ratio d'information	1.50
Tracking Error	4.30%	Beta	0.87

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Amundi Etf Govt	15.93%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	15.87%	Fonds obligataires
Amundi Index Msci	3.98%	Fonds actions
Dnca Acts Eur	3.59%	Fonds actions
Asml Holding Nv	3.46%	Actions ordinaires
Lvmh Moet Hennessy	2.67%	Actions ordinaires
Linde Plc	2.02%	Actions ordinaires
Totalenergies Se	1.88%	Actions ordinaires
Sap Se	1.65%	Actions ordinaires
Sanofi	1.57%	Actions ordinaires
<b>Total</b>	<b>52.61%</b>	

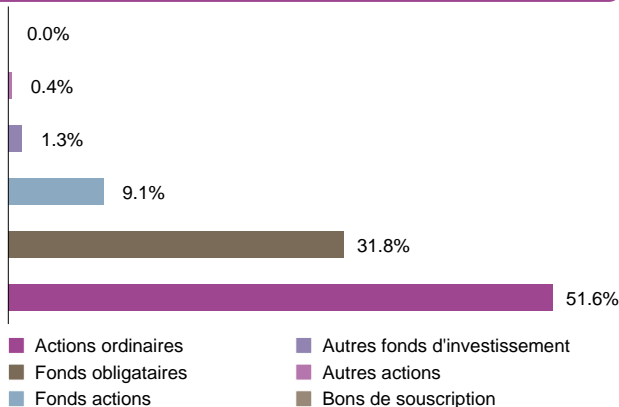
## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0011062132	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	15/07/2011	Frais de gestion direct :	0.95%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

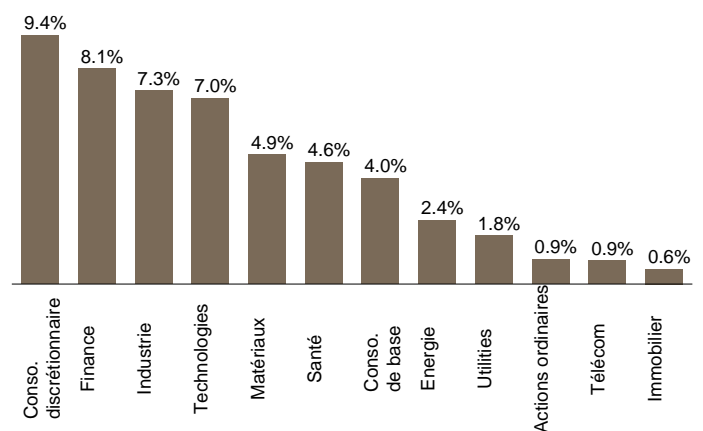
## Gérant financier

# UFF ALLOCATION DIVERSIFIEE part I

## Répartition par stratégies



## Répartition par secteurs de la poche actions



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2022</b>													
Fonds	-2.34%												-2.34%
Indice	-2.96%												-2.96%
<b>2021</b>													
Fonds	-0.25%	1.44%	2.56%	1.22%	0.37%	1.07%	1.28%	1.22%	-1.94%	2.18%	-0.92%	1.93%	10.54%
Indice	0.04%	0.04%	0.05%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	2.41%	0.08%	1.98%	4.91%
<b>2020</b>													
Fonds	-2.60%	-3.34%	-8.18%	2.83%	2.41%	2.84%	0.30%	1.52%	-1.73%	-2.54%	7.61%	1.33%	-0.45%
Indice	0.06%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.52%
<b>2019</b>													
Fonds	2.39%	1.88%	-0.15%	2.19%	-3.45%	1.79%	0.91%	-0.81%	0.28%	0.30%	1.48%	0.57%	7.48%
Indice	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.75%
<b>2018</b>													
Fonds	1.35%	-1.18%	-2.18%	3.06%	0.50%	-1.59%	0.15%	-0.33%	0.31%	-4.38%	-1.75%	-3.16%	-9.04%
Indice	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.76%
<b>2017</b>													
Fonds	1.16%	2.41%	1.57%	1.07%	0.78%	-1.94%	0.14%	-1.03%	2.26%	0.73%	-1.24%	0.03%	5.99%
Indice	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.75%

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## Commentaire de gestion

Le mois de janvier a été marqué par le retour de la volatilité sur les marchés lié aux tensions géopolitiques entre la Russie et l'Ukraine et aux craintes d'accélération du resserrement monétaire aux Etats-Unis suite à la publication des chiffres d'inflation plus élevés que anticipés. Dans ce contexte, les disparités dans les performances des indices actions ont été particulièrement fortes. Ainsi, les marchés actions américains (S&P 500 : -5.2% sur le mois) ont été pénalisés par leur biais technologique et valeurs de croissance alors que les marchés européens (Eurostoxx 50 : -2.8%) ont bénéficié de l'environnement inflationniste, notamment grâce à leur pondération plus importante dans les secteurs de la consommation de base, des matériaux et de l'énergie. Du côté des marchés obligataires, les performances sur le mois ont été impactées par la hausse des taux des emprunts d'Etat (+0.19% pour le 10 ans allemand à 0.01% ; +0.27% pour le 10 ans américain à 1,78%) et l'écartement des spreads de crédit (écart de rendement entre les obligations d'entreprise et les emprunts d'Etat). Les obligations en euros d'entreprise de bonne qualité (investment grade) sont en baisse de -1.3% sur le mois et les obligations high yield en baisse de -1.4%.

Dans ce contexte, nous conservons notre surpondération actions (55% vs 50% pour l'indice) et avons diversifié l'exposition géographique en augmentant le poids des actions émergentes (de 2% à 5.5%) au détriment des actions américaines. Sur la partie obligataire, le positionnement du fonds est neutre sur les emprunts d'Etat de la zone euro et nous avons initié une position longue sur les taux américains au travers d'options sur le future taux 10 ans. Nous conservons un positionnement prudent sur le crédit.

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.