

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 ».

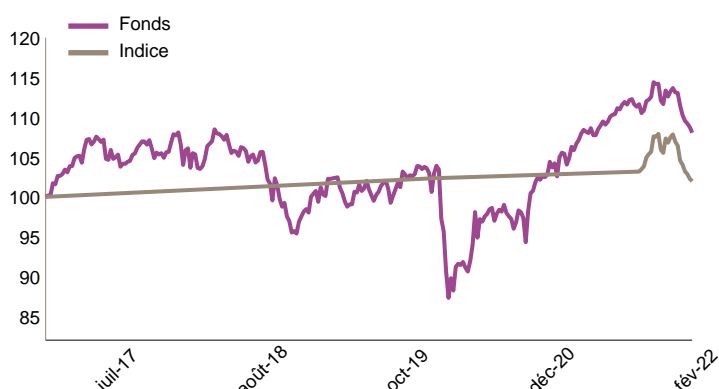
Profil de risque



Chiffres clés au 28/02/2022

Valeur liquidative	1268.52 €	Nombre de positions	101
Actif net du fonds	134.69 M€	Taux d'investissement	95.32%

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 Euro Corporate	Amundi Etf Govt
Carmignac Ptf Unc	X Eurozone Gov 5-7
Hsbc Msci China	Amundi Index Msci
Zurich Insurance Grou	Societe Generale Sa
Orange	Allianz Se-Reg

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Safran Sa	0.05%	Amundi Etf Govt	-0.28%
Asml Holding Nv	0.04%	X Eurozone Gov 5-7	-0.26%
Adyen	0.03%	Lvmh Moet Hennessy	-0.23%
Thales Sa	0.03%	Prosus Nv	-0.20%
Airbus Se	0.03%	Bnp Paribas	-0.20%
Total	0.17%	Total	-1.17%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2.75%	-2.46%	-0.29%
YTD	-5.03%	-5.35%	0.33%
3 mois	-3.20%	-3.47%	0.28%
6 mois	-3.90%	-1.03%	-2.87%
1 an	3.75%	-0.78%	4.53%
3 ans	7.68%	0.45%	7.23%
5 ans	4.54%	1.97%	2.57%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	4.95%	Ratio de Sharpe	0.86
Volatilité de l'indice	4.21%	Ratio d'information	1.35
Tracking Error	3.35%	Beta	0.89

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
X Eurozone Gov 5-7	12.25%	Fonds obligataires
Amundi Etf Govt	10.36%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporate	10.06%	Fonds obligataires
Asml Holding Nv	3.62%	Actions ordinaires
Dnca Acts Eur	3.52%	Fonds actions
Amundi Index Msci	3.01%	Fonds actions
Lvmh Moet Hennessy	2.51%	Actions ordinaires
Hsbc Msci China	2.43%	Fonds actions
Carmignac Ptf Unc	1.97%	Fonds obligataires
Linde Plc	1.93%	Actions ordinaires
Total	51.65%	

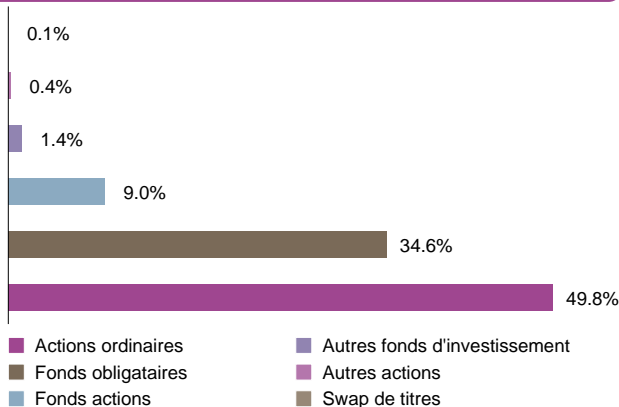
Caractéristiques du FCP

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 :	---		

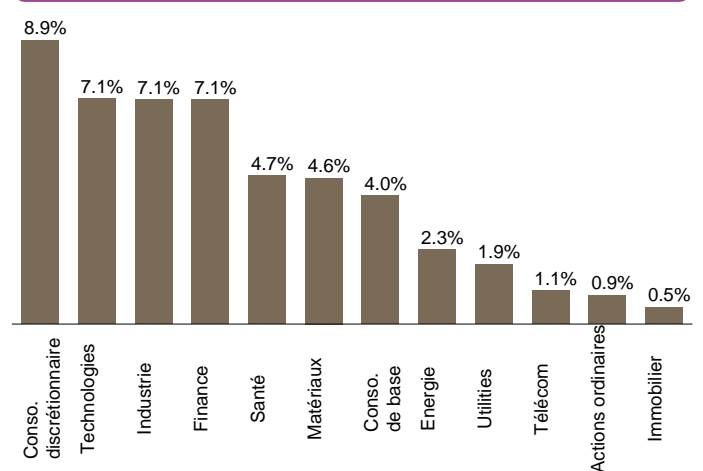
Gérant financier

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
2022													
Fonds	-2.34%	-2.75%											-5.03%
Indice	-2.96%	-2.46%											-5.35%
2021													
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%
2020													
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%
2019													
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%
2018													
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%
2017													
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

L'escalade des tensions géopolitiques en une invasion de l'Ukraine par la Russie a provoqué un choc de volatilité et une liquidation des marchés boursiers mondiaux. Ainsi, sur le mois les actions américaines chutent de 3% et les actions de la zone euro de près de 6%. Les marchés du crédit ont également été fortement impactés sous l'effet de la hausse des taux des emprunts d'Etat (+0.19% pour le taux 10 ans allemand à 0.14%) et de 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) et les obligations high yield sont en baisse de -2.7% sur le mois (respectivement -4.1% et -4.0% depuis le début de l'année). Au-delà de la volatilité du marché, la guerre en Ukraine aura des impacts importants sur l'évolution de l'inflation, les politiques monétaires et les perspectives de croissance qui devraient être revues à la baisse dans les prochains mois.

Dans ce contexte, nous avons augmenté au cours du mois nos couvertures contre une baisse limitée des actions et avons en parallèle progressivement augmenté notre exposition actions (de 55% à 58.5%). Sur la partie obligataire, nous avons augmenté notre sensibilité aux taux d'intérêt d'environ une année et avons renforcé le risque sur la partie crédit qui retrouve de l'attractivité en initiant des positions pour 12% de l'allocation sur les obligations investment grade euros.

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.