UFF GLOBAL REACTIF A

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Objectif de gestion du fonds maître Global Reactif M

Le FCP a pour objectif d'optimiser, sur un horizon de 5 ans, la performance du portefeuille en appliquant une stratégie d'allocation dynamique et diversifiée sur tous types de classes d'actifs, tout en respectant un objectif de volatilité annuelle fixé à 9%. La gestion est mise en oeuvre de façon discrétionnaire.

Profil de risque

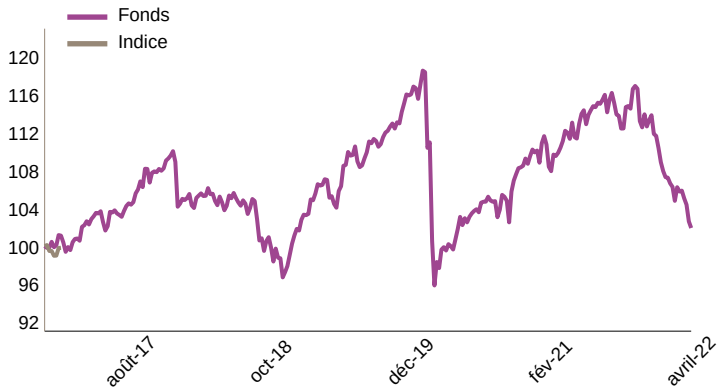
1 2 3 **4** 5 6 7

risque faible — risque élevé

Chiffres clés au 29/04/2022

Valeur liquidative	95.42 €
Actif net du fonds	25.43 M€
Actif net du maître	28.56 M€

Evolution de la performance



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-3.62%	-	-
YTD	-10.48%	-	-
3 mois	-7.12%	-	-
6 mois	-11.02%	-	-
1 an	-8.47%	-	-
3 ans	-4.86%	-	-
5 ans	-0.13%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	7.25%	Ratio de Sharpe	-1.10
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

Le fonds n'a plus d'indice de référence depuis le 01/03/2017. Le précédent indice de référence était composite et constitué à 65% de l'Euro Stoxx® DR, à 25% du Barclays Capital Euro Aggregate et à 10% de l'EONIA (Euro Overnight Index Average).

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Bnp P Stoxx	Bnp Ins Eur
Bnp P Ftse	Ishares Euro Hy Corp
Bnp P Energy	Ishares Core Euro
Bnp P S&P	Bnp Paribas Money
Bnpp Msci Sri	Bnp Paribas Mois I

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Lyxor Usd 10Y	0.29%	Bnp P S&P	-0.77%
Ishares Usd Hy	0.15%	Bnp P Ftse	-0.26%
Bnp P Energy	0.04%	Ofi Precious Metals-X	-0.18%
Bnpp Msci Sri	0.01%	Ishares Euro Corp	-0.14%
		Ishares Core Euro	-0.13%
Total	*0.49%*	*Total*	*-1.49%*

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Bnp Paribas Mois I	9.86%	Fonds monétaires
Bnp Paribas Money	9.86%	Fonds monétaires
Bnp P S&P	7.91%	Fonds actions
Bnp P Stoxx	7.49%	Fonds actions
Ishares Usd Hy	7.39%	Fonds obligataires
Bnp Ins Eur	5.51%	Fonds monétaires
Ofi Precious Metals-X	5.35%	Fonds à allocation d'actifs
Bnp P Ftse	5.20%	Fonds actions
Ishares Jpm Usd	5.02%	Fonds obligataires
Lyxor Usd 10Y	4.97%	Fonds obligataires
Total	*68.57%*	

Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0012871176	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	14/09/2015	Frais de gestion direct :	1.80%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

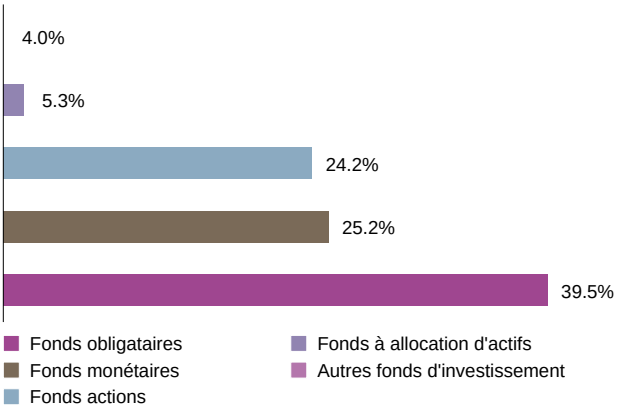
Gérant financier du fonds maître

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

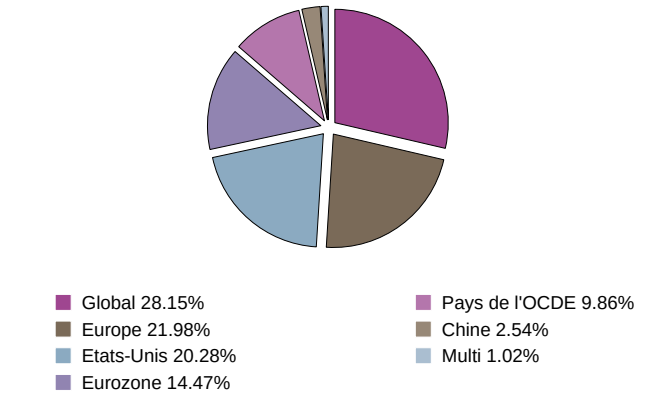
UFF GLOBAL REACTIF A

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Répartition par stratégies du fonds maître



Répartition par zones géographiques du fonds maître



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2022	Fonds	-3.62%	-2.92%	-0.73%	-3.62%									-10.48%
	Indice													
2021	Fonds	-0.64%	-0.39%	1.02%	1.68%	1.45%	0.64%	1.20%	0.61%	-3.18%	2.20%	-1.66%	1.07%	3.94%
	Indice													
2020	Fonds	0.42%	-4.48%	-10.84%	1.80%	1.61%	0.83%	0.89%	1.47%	-1.16%	-1.33%	4.98%	1.78%	-4.83%
	Indice													
2019	Fonds	4.75%	1.28%	2.20%	1.47%	-2.85%	4.35%	1.14%	0.08%	1.10%	0.97%	0.80%	1.77%	18.21%
	Indice													
2018	Fonds	0.94%	-3.15%	-1.68%	1.56%	-1.05%	-0.72%	1.46%	-0.78%	0.27%	-4.58%	-0.24%	-2.38%	-10.04%
	Indice													
2017	Fonds	0.43%	-0.02%	0.69%	1.62%	1.10%	-0.59%	0.93%	-0.27%	1.38%	2.77%	0.28%	0.36%	8.96%
	Indice	-0.87%	1.29%	0.41%										

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

Commentaire de gestion

Les marchés financiers ont vécu un mois difficile en avril, à la fois sur les actions et les obligations, pénalisant la performance du fonds. Les indices actions américains ont plus particulièrement souffert, avec la suite de la correction sur les valeurs technologiques. Quant aux marchés de taux, nous avons enregistré des pertes sur l'ensemble des régions et sous-catégories (obligations d'Etat, crédit privé, dette émergente), dans un contexte de resserrement des conditions financières par la Réserve Fédérale US. Du côté des actifs de diversification, nos positions sur les Swaps inflation et le Dollar US ont plus que compensé la contribution négative sur l'immobilier coté, toujours sous pression.
Les volatilités des actifs financiers demeurent relativement élevées. Certains signes de normalisation à court terme nous ont néanmoins poussés à augmenter légèrement l'exposition globale du fonds, notamment sur les actions européennes et émergentes, ainsi que sur les obligations d'Etat US et les matières premières. En parallèle, nous n'avons pas procédé à des ajustements significatifs sur la stratégie de couverture optionnelle.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, 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.