

UFF ALLOCATION OPTIMUM M

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance nette de frais de gestion, supérieure à €STR + 3.20% en investissant de manière discrétionnaire dans des OPC. Le FCP sera également géré avec un objectif de volatilité annuelle inférieure ou égale à 5% dans des conditions normales de gestion sur la durée de placement recommandée.

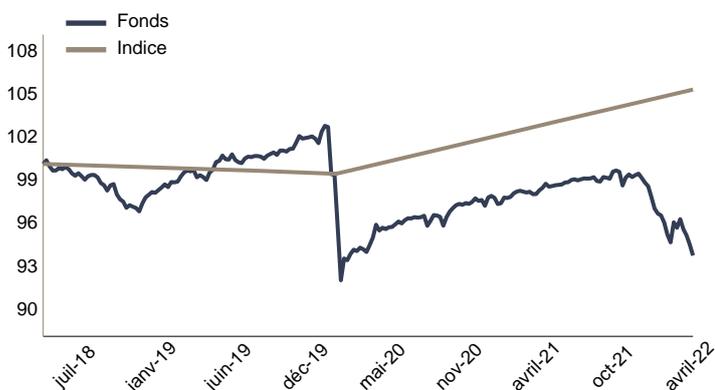
Profil de risque



Chiffres clés au 29/04/2022

Valeur liquidative	935.69 €	Nombre de positions	13
Actif net du fonds	117.34 M€	Taux d'investissement	98.86%

Evolution de la performance



L'indice de référence est l'€STR + 3.20 % à partir du 01/07/2021. L'indice précédent était l'EONIA + 3.20 % depuis le 10/03/2020. Avant l'indice était l'EONIA.

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
	Amundi Ecrp Sri
	Uff Cap Defensif-I

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
	Obligations 3-5 M -0.57%
	Amundi Euro Corporate -0.39%
	Oblicontext Moyen Ter -0.28%
	Ishares Core Euro -0.23%
	Obligations 5-7 M -0.20%
Total	0.00%
	Total -1.68%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2.65%	0.21%	-2.86%
YTD	-5.74%	0.86%	-6.59%
3 mois	-4.13%	0.63%	-4.76%
6 mois	-5.40%	1.31%	-6.71%
1 an	-4.48%	2.66%	-7.14%
3 ans	-5.97%	5.53%	-11.50%
Création	-6.43%	5.17%	-11.60%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.05%	Ratio de Sharpe	-1.30
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	-2.22
Tracking Error	3.21%	Beta	15.29

10 principales positions

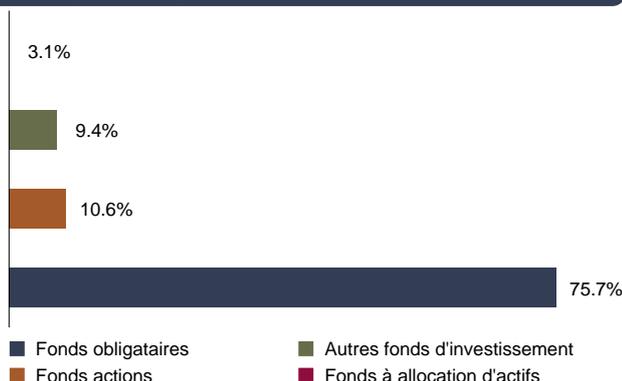
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Obligations 3-5 M	18.75%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporate	14.33%	Fonds obligataires
Amundi Ecrp Sri	10.48%	Fonds obligataires
Oblicontext Moyen Ter	9.41%	Autres fonds d'investissement
Ishares Core Euro	8.38%	Fonds obligataires
Schelcher Uff Obligat	8.25%	Fonds obligataires
Global Obligations M	8.22%	Fonds obligataires
Obligations 5-7 M	7.35%	Fonds obligataires
Uff Cap Defensif-I	3.06%	Fonds à allocation d'actifs
Myria Actions Durable	2.69%	Fonds actions
Total	90.91%	

Caractéristiques du FCP

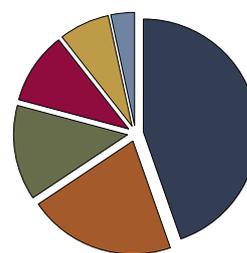
Code ISIN :	FR0013319142	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	01/06/2018	Frais de gestion direct :	0.20%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	3 ans
Classification AMF :	---		

Gérant financier

Répartition par stratégies



Répartition par zones géographiques



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2022													
Fonds	-1.68%	-1.88%	0.37%	-2.65%									-5.74%
Indice	0.22%	0.20%	0.22%	0.21%									0.86%
2021													
Fonds	-0.28%	0.13%	0.65%	0.18%	0.11%	0.33%	0.28%	0.22%	-0.08%	0.10%	-0.55%	0.91%	2.02%
Indice	0.22%	0.21%	0.25%	0.22%	0.23%	0.22%	0.22%	0.23%	0.22%	0.21%	0.23%	0.22%	2.70%
2020													
Fonds	-0.17%	-2.13%	-6.02%	0.93%	0.75%	0.62%	0.42%	0.42%	-0.33%	-0.26%	1.46%	0.27%	-4.19%
Indice	-0.04%	-0.04%	0.15%	0.23%	0.22%	0.24%	0.23%	0.23%	0.22%	0.22%	0.23%	0.23%	2.16%
2019													
Fonds	1.19%	0.49%	0.21%	0.81%	-0.69%	1.35%	0.31%	-0.01%	-0.01%	0.13%	0.41%	0.57%	4.84%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.40%
2018													
Fonds						-0.52%	0.27%	-0.67%	0.09%	-0.94%	-0.94%	-0.47%	-3.14%
Indice						-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.21%

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

Commentaire de gestion

Les marchés boursiers sont de nouveau en baisse sur le mois d'avril. Les investisseurs s'inquiétant des politiques de plus en plus agressives des banques centrales dans un contexte de détérioration de la croissance mondiale, de conflit en Ukraine et de reconfinement en Chine. Ces craintes se sont illustrées sur le mois par la publication de données économiques décevantes, notamment l'effondrement de la confiance des entreprises et des consommateurs en Europe et l'infléchissement marqué de l'activité manufacturière mondiale. Par conséquent, la question d'une potentielle récession économique en Europe cette année et aux Etats-Unis en 2023 se pose dorénavant.

En termes de performance sur les marchés, les perspectives de resserrement monétaire ont fait grimper les taux des emprunts d'Etat (+39 bps à 0.94% pour le 10 ans allemand et +60 bps à 2.93% pour le 10 ans américain), impactant négativement les principaux segments obligataires. Ainsi, les obligations en euros notées Investment Grade affichent une baisse de l'ordre de -2.8% sur le mois et -2.7% pour les obligations notées High Yield. Du côté des actions, le marché actions américain a nettement sous-performé le marché de la zone euro sur le mois (-8.7% contre -2.1%).

Dans ce contexte, nous conservons une exposition de l'ordre de 10% en privilégiant les actions européennes et émergentes. Sur la partie obligataire, nous sommes principalement investis sur les obligations notées Investment Grade en 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. 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.