

# UFF ALLOCATION DIVERSIFIEE part A

## 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 ».

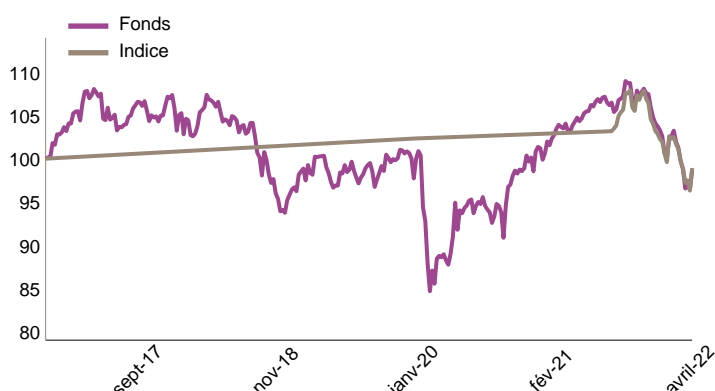
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/05/2022

Valeur liquidative	95.55 €	Nombre de positions	101
Actif net du fonds	128.26 M€	Taux d'investissement	97.62%

## 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 Governmnt Bond 5-7Y Index. Avant, l'indice de référence était le taux du livret A.

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Oblicontext Moyen Ter	Asml Holding Nv
Candr Bonds-E High	Lna Sante
Dnca Acts Eur	Lvmh Moet Hennessy
Ing Groep Nv	Linde Plc
Totalenergies Se	Caixabank Sa

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Totalenergies Se	0.34%	Ishares Core Euro	-0.18%
Hsbc Msci China	0.15%	Amundi Euro Corporate	-0.13%
Bnp Paribas	0.15%	Lvmh Moet Hennessy	-0.08%
Deutsche Telekom Ag-R	0.09%	Allianz Se-Reg	-0.08%
Ing Groep Nv	0.08%	Dnca Acts Eur	-0.08%
<b>Total</b>	<b>0.81%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.55%</b>

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.41%	-0.72%	0.31%
YTD	-8.97%	-8.99%	0.01%
3 mois	-3.99%	-3.84%	-0.15%
6 mois	-7.31%	-7.18%	-0.13%
1 an	-5.19%	-4.71%	-0.48%
3 ans	1.81%	-3.59%	5.40%
5 ans	-8.23%	-2.14%	-6.10%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	6.82%	Ratio de Sharpe	-0.69
Volatilité de l'indice	6.70%	Ratio d'information	-0.17
Tracking Error	2.78%	Beta	0.93

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Ishares Core Euro	14.29%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporate	10.03%	Fonds obligataires
Amundi Etf Govt	5.05%	Fonds obligataires
Dnca Acts Eur	4.08%	Fonds actions
Asml Holding Nv	3.26%	Actions ordinaires
Hsbc Msci China	3.23%	Fonds actions
Oblicontext Moyen Ter	2.47%	Autres fonds d'investissement
Candr Bonds-E High	2.45%	Fonds obligataires
Lvmh Moet Hennessy	2.35%	Actions ordinaires
Linde Plc	2.29%	Actions ordinaires
<b>Total</b>	<b>49.51%</b>	

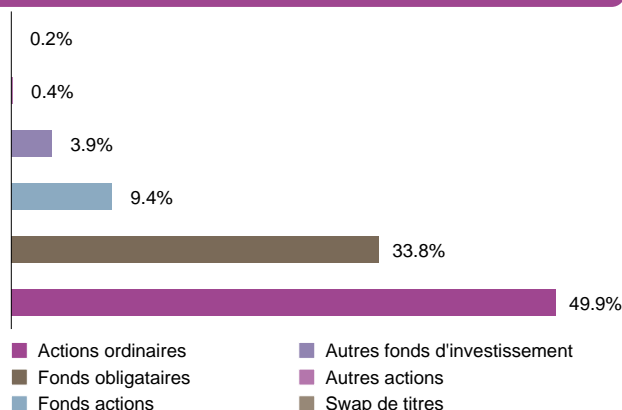
## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0007022124	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	15/06/1998	Frais de gestion direct :	2.05%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

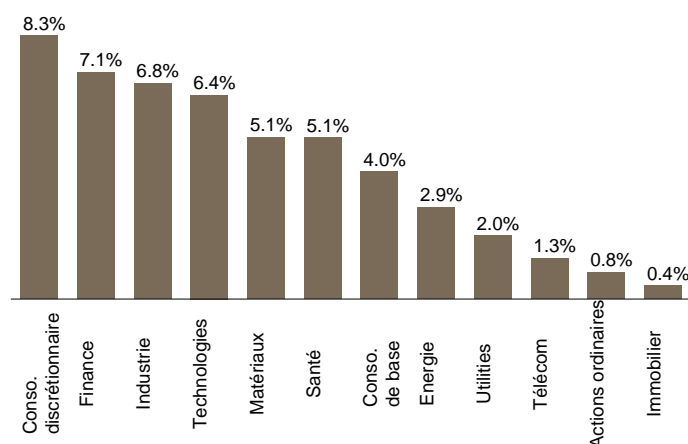
## Gérant financier

# UFF ALLOCATION DIVERSIFIEE part A

## 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	-2.43%	-2.83%	0.73%	-4.30%	-0.41%								-8.97%
Indice	-2.96%	-2.46%	0.21%	-3.35%	-0.72%								-8.99%
<b>2021</b>													
Fonds	-0.34%	1.36%	2.45%	1.14%	0.28%	0.98%	1.18%	1.12%	-2.02%	2.09%	-1.02%	1.82%	9.32%
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	-2.70%	-3.41%	-8.27%	2.74%	2.32%	2.75%	0.20%	1.43%	-1.82%	-2.63%	7.50%	1.24%	-1.54%
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	2.30%	1.79%	-0.23%	2.09%	-3.54%	1.70%	0.81%	-0.89%	0.19%	0.20%	1.39%	0.47%	6.31%
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	1.25%	-1.26%	-2.27%	2.96%	0.40%	-1.67%	0.05%	-0.42%	0.23%	-4.48%	-1.83%	-3.26%	-10.04%
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	1.12%	2.70%	1.69%	1.13%	0.75%	-2.42%	0.01%	-1.37%	2.52%	0.63%	-1.32%	-0.06%	5.37%
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 mai, à l'image de l'année 2022 a été particulièrement difficile pour les investisseurs. Les marchés financiers ont connu un nouvel épisode de forte volatilité, impactés par les tensions géopolitiques (conflit russo-ukrainien) et les incertitudes économiques (ralentissement global de l'activité dans un contexte de forte inflation). Ainsi, les marchés actions des pays développés ont perdu environ 6% sur la première partie du mois avant de rebondir et terminer le mois en légère hausse (+0.9% pour les actions de la zone euro ; +0.2% pour les actions américaines). Du côté des marchés obligataires, les obligations d'entreprise les mieux notées en euros (catégorie investment grade) ont également fortement baissé en début de mois (-1,4%) mais n'ont par la suite par connues la même dynamique positive que les marchés actions. Ces obligations terminent le mois en baisse de -1.3%, affectées principalement par la hausse des taux (le taux d'emprunt de l'Etat français à 10 ans est en hausse de +0.2% sur le mois). Par conséquent, depuis le début de l'année, les actions de la zone euro sont en baisse de -10.1% ; les actions américaines de -12.8% et les obligations en euros (catégorie investment grade) de -9.2%.

Dans ce contexte, la performance négative du fonds sur le mois de mai s'explique essentiellement par la baisse importante des obligations d'entreprise les mieux notées (catégorie Investment Grade). En termes de positionnement, nous avons légèrement diminué l'exposition actions du fonds (de 58.5% à 55%) et renforcé nos positions sur les obligations d'entreprise au détriment des emprunts d'Etat.

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](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.

