

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 ».

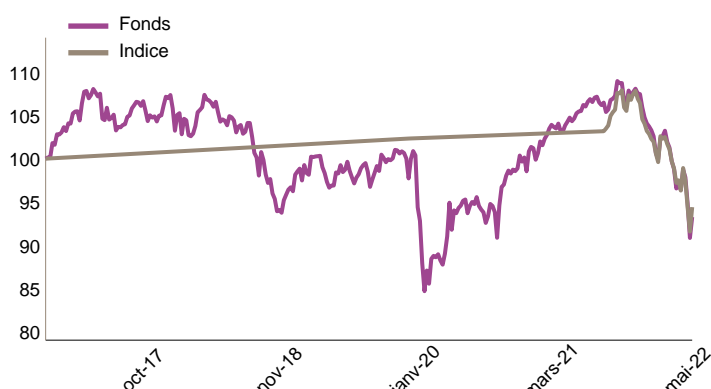
Profil de risque



Chiffres clés au 30/06/2022

Valeur liquidative	89.32 €	Nombre de positions	101
Actif net du fonds	119.54 M€	Taux d'investissement	101.32%

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

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Candr Bonds-E High	Amundi Etf Govt
Oblicontext Moyen Ter	Eni Spa
Carmignac Ptf Unc	Prosus Nv
Amundi Euro Stoxx	Balyo Sa - Promesses
Totalenergies Se	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Hsbc Msci China	0.31%	Ishares Core Euro	-0.51%
Prosus Nv	0.18%	Asml Holding Nv	-0.50%
Novo Nordisk A/S-B	0.01%	Oblicontext Moyen Ter	-0.37%
Deutsche Boerse Ag	0.01%	Amundi Euro Corporate	-0.35%
L'Oreal	0.01%	Candr Bonds-E High	-0.31%
Total	0.52%	Total	-2.03%

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-6.52%	-4.61%	-1.91%
YTD	-14.91%	-13.18%	-1.72%
3 mois	-10.90%	-8.47%	-2.44%
6 mois	-14.91%	-13.18%	-1.72%
1 an	-12.23%	-9.15%	-3.09%
3 ans	-6.42%	-8.09%	1.67%
5 ans	-12.09%	-6.71%	-5.38%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	8.89%	Ratio de Sharpe	-1.32
Volatilité de l'indice	8.62%	Ratio d'information	-1.01
Tracking Error	3.05%	Beta	0.97

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Ishares Core Euro	14.80%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporate	10.40%	Fonds obligataires
Candr Bonds-E High	5.08%	Fonds obligataires
Oblicontext Moyen Ter	5.01%	Autres fonds d'investissement
Dnca Acts Eur	4.15%	Fonds actions
Carmignac Ptf Unc	4.05%	Fonds obligataires
Hsbc Msci China	3.79%	Fonds actions
Asml Holding Nv	2.97%	Actions ordinaires
Lvmh Moet Hennessy	2.45%	Actions ordinaires
Linde Plc	2.24%	Actions ordinaires
Total	54.94%	

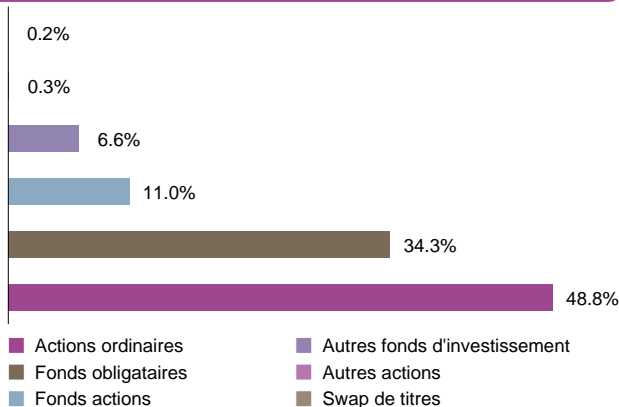
Caractéristiques du FCP

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 :	---		

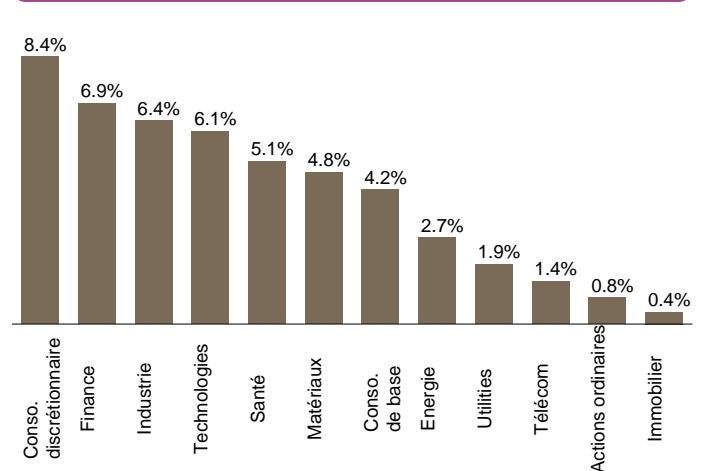
Gérant financier

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
2022													
Fonds	-2.43%	-2.83%	0.73%	-4.30%	-0.41%	-6.52%							-14.91%
Indice	-2.96%	-2.46%	0.21%	-3.35%	-0.72%	-4.61%							-13.18%
2021													
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%
2020													
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%
2019													
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%
2018													
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%
2017													
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

Décidément, les mois se suivent et se ressemblent et juin n'a pas fait exception à la règle en vigueur depuis le début de l'année. Ainsi, la plupart des marchés financiers, qu'ils soient obligataires, actions ou crypto ont encore amplifié leur correction.

Sur le front macro-économique, les marchés financiers sont passés de la peur de l'inflation à la peur de la récession. Ce glissement sémantique, qui couvrait depuis plusieurs mois sous l'effet des pénuries touchant, parmi d'autres, les secteurs technologique, industriel et alimentaire, et du conflit russo-ukrainien, a été provoqué par la hausse surprise de 75 points de base du taux directeur de la Réserve fédérale américaine le 15 juin dernier. Cette mesure inédite depuis plusieurs décennies a jeté un certain froid sur les marchés financiers qui commencent à croire que la banque centrale américaine aura de plus de plus de mal à lutter efficacement contre une inflation en grande partie exogène tout en pilotant un atterrissage en douceur de l'économie.

Auparavant, lors de la dernière réunion de la Banque centrale Européenne, Christine Lagarde avait reconnu travailler sur une première hausse du taux directeur de 0.25% en juillet et envisager jusqu'à 0.50% de remontée en septembre prochain, signe que l'environnement de taux négatif est désormais derrière nous. Depuis lors, les chiffres d'inflation publiés dans la zone euro ne sont pas plus rassurants : plus de 10% en Espagne et presque 6% en France, qui va d'ailleurs débloquer 50 milliards d'euros pour lutter contre ce phénomène. Seule l'Allemagne a publié une inflation légèrement moindre que le mois précédent à 7.6%.

Dans cette ambiance morose, les différentes enquêtes de confiance des consommateurs sont toutes orientées à la baisse, certaines reflétant un pessimisme très fort, ce qui n'est pas de bon augure pour la croissance future. En effet, la consommation compte pour près de 70% dans la constitution du PIB des économies développées.

Au cours du mois, la seule éclaircie dans cet amoncellement de nuages est venue de la Chine, qui a décidé du déconfinement des principales villes du pays au début du mois, ce qui offre des perspectives quant à la résolution prochaine des difficultés d'approvisionnement des entreprises.

Les marchés affichent donc des performances difficiles sur le mois. En Europe, l'Eurostoxx 50 et le CAC 40 chutent de plus de 8% plombés par les secteurs bancaire (-13%) et pétrolier (-10%). Outre Atlantique, la baisse est du même acabit, le SP 500 et le Nasdaq perdant également plus de 8%.

Enfin, du côté obligataire, les taux des emprunts d'états continuent leur remontée, l'Obligation assimilable du Trésor français procurant un rendement de 1.92% après s'être approchée des 2.4% tandis que le 10 ans américain s'établit désormais à 3.01%, après avoir flirté avec les 3.50%. Depuis le début de l'année, les indices obligataires affichent des performances souvent pires que celles des actions, avec des baisses comprises entre 9 et 20% selon le risque des émetteurs sous-jacents (d'emprunts d'état jusqu'aux obligations convertibles) et les maturités des emprunts.

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.