

UFF EPARGNE GLOBAL ALLOCATION

Objectif de gestion du fonds maître Global Allocation M

Le FCP a pour objectif de d'offrir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence : 30% EURO STOXX® + 30% MSCI World Ex EMU + 40% Bloomberg Barclays Euro Aggregate.

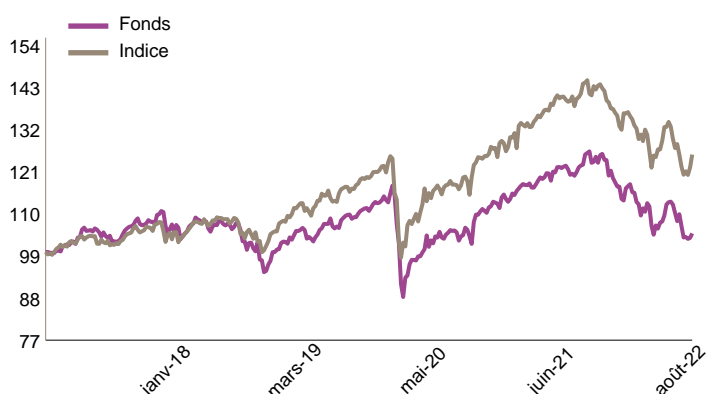
Profil de risque



Chiffres clés au 31/10/2022

Valeur liquidative	942.94 €
Actif net du fonds	35.23 M€
Actif net du maître	291.76 M€

Evolution de la performance



L'indice est composé à 30% de l'EURO STOXX®, à 30% du MSCI World Ex EMU et à 40% du Bloomberg Barclays Euro Aggregate (dividendes et coupons réinvestis)

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	2.00%	3.39%	-1.40%
YTD	-14.98%	-13.33%	-1.65%
3 mois	-2.75%	-2.95%	0.20%
6 mois	-5.80%	-5.02%	-0.78%
1 an	-13.10%	-11.27%	-1.83%
3 ans	-3.17%	6.60%	-9.77%
5 ans	-1.52%	17.84%	-19.36%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.78%	Ratio de Sharpe	-1.09
Volatilité de l'indice	11.35%	Ratio d'information	-0.12
Tracking Error	14.69%	Beta	0.20

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Ishares Core Eur	X Eurozone Government
France (Republic Of)	Irish Government Bond
Ish Msci Usa	Aviva Amerique
Novo Nordisk A/S-B	Ishares Msci Emu
Vinci Sa	Bayer Ag-Reg

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Aviva Amerique	18.38%	Fonds actions
Aviva Inv-Credit Euro	8.37%	Fonds obligataires
Ish Msci Usa	5.57%	Fonds actions
Ishares Core Eur	3.55%	Fonds obligataires
Aviva Inv-Euro Credit	2.66%	Fonds obligataires
Aviva Investors Japon	2.37%	Fonds actions
Aviva Investors	2.21%	Fonds obligataires
Ishares Msci Emu	2.17%	Fonds actions
Ishares China Cny	2.02%	Fonds obligataires
X Eurozone Government	2.00%	Fonds obligataires
Total	49.30%	

Principales contributions du fonds maître

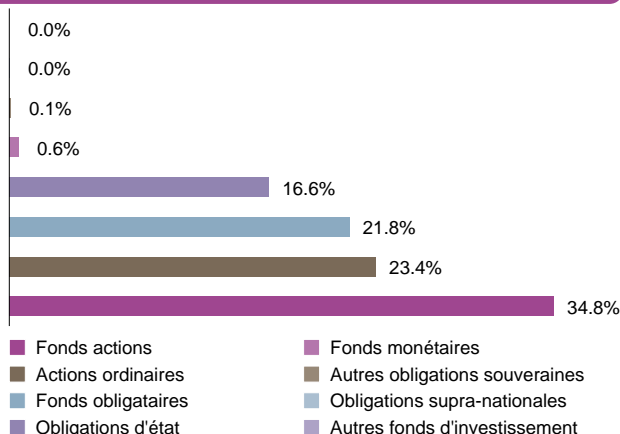
Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Aviva Amerique	0.87%	Lyxor China Esg	-0.12%
Ish Msci Usa	0.21%	Aviva Asie	-0.10%
Ishares Msci Emu	0.19%	Ubs Etf Msci	-0.09%
Asml Holding Nv	0.12%	Ishares China Cny	-0.07%
Totalenergies Se	0.12%	Aviva Investors Japon	-0.06%
Total	1.51%	Total	-0.44%

Caractéristiques du FCP

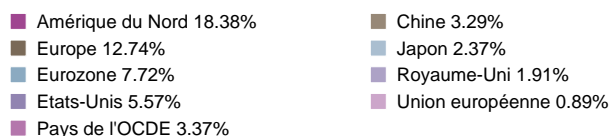
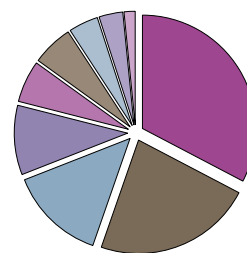
Code ISIN :	990000069099	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Abeille AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	27/01/1998	Frais de gestion direct :	1.50%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

Gérant financier du fonds maître

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	-4.25%	-2.38%	0.06%	-3.50%	-0.30%	-5.16%	2.43%	0.61%	-5.23%	2.00%			-14.98%
Indice	-4.66%	-2.14%	2.01%	-4.13%	-0.65%	-5.09%	3.79%	-0.83%	-5.36%	3.39%			-13.33%
2021													
Fonds	0.89%	1.07%	1.82%	1.35%	-0.58%	2.31%	1.24%	1.10%	-0.53%	0.75%	0.58%	1.62%	12.21%
Indice	1.13%	0.49%	2.85%	1.38%	-0.03%	2.36%	1.38%	1.65%	-2.06%	2.65%	-0.08%	2.45%	14.99%
2020													
Fonds	0.75%	1.00%	-18.66%	4.95%	1.99%	2.38%	1.50%	1.86%	-1.60%	0.07%	5.44%	1.73%	-0.96%
Indice	1.53%	-1.49%	-13.79%	5.43%	2.36%	2.94%	1.11%	1.77%	-0.89%	-0.48%	6.60%	1.01%	4.68%
2019													
Fonds	5.17%	2.75%	0.49%	2.98%	-2.66%	2.20%	2.87%	-2.31%	3.23%	0.28%	1.34%	1.13%	18.59%
Indice	3.84%	3.21%	1.14%	3.21%	-2.06%	2.20%	2.09%	-1.26%	2.62%	0.65%	1.93%	0.24%	19.12%
2018													
Fonds	2.37%	-2.94%	-3.60%	3.72%	0.99%	-1.95%	1.98%	-0.76%	-0.19%	-6.19%	-0.38%	-5.12%	-11.89%
Indice	0.48%	-1.44%	-2.21%	3.00%	0.83%	-0.46%	2.17%	0.02%	-0.26%	-4.16%	0.40%	-3.43%	-5.18%
2017													
Fonds	0.37%	0.38%	1.66%	1.91%	1.76%	0.21%	-1.53%	-1.44%	1.85%	3.41%	-0.95%	0.70%	8.54%
Indice	-0.86%	2.63%	0.52%	1.46%	0.48%	-0.23%	-0.86%	-1.39%	2.44%	2.65%	-0.47%	0.47%	6.93%

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

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont vécu un mois d'octobre agité, marqué par la crise politique et financière au Royaume-Uni et le contexte inflationniste des deux côtés de l'Atlantique. Pour autant, le bilan s'avère finalement très positif pour les marchés d'actions grâce à un début de saison de publications de résultats d'entreprises globalement meilleurs que prévu et à la détente des taux longs à la fin du mois. Côté action, aux Etats-Unis le Dow Jones a rebondi de près de 14%. Il s'agit de sa plus forte hausse mensuelle en 46 ans, tirée par la détente des taux longs à la fin du mois et par les valeurs comme l'énergie ou les banques. Du côté des marchés émergents, le bilan est bien plus mitigé. Les actions chinoises ont souffert de la volonté affichée des Etats-Unis de se défaire de leur dépendance commerciale dans le domaine technologique. On a assisté à une forte volatilité du marché obligataire en octobre. Les taux d'intérêt longs ont atteint de nouveaux sommets (4,2% sur le taux à 10 ans américain et 2,4% sur le Bund allemand) en raison du contexte inflationniste qui conduira les banques centrales à relever davantage leurs taux directeurs pour endiguer l'inflation. L'indice EuroStoxx progresse de 0,08%, l'indice MSCI World ex EMU augmente de 0,06% et l'indice Barclays EuroAgg Corp reste neutre. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous avons eu une pondération actions en ligne avec celle de l'indice. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds était largement inférieure à celle de l'indice. Sur le mois, la contribution à la performance de la partie actions est négative ainsi que pour la partie obligataire.

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.