

UFF GLOBAL OBLIGATIONS A

Obligations et autres titres de créance internationaux



Objectif de gestion du fonds maître Global Obligations M

Le FCP a pour objectif de " réaliser, sur la période de placement recommandée, une performance annuelle égale ou supérieure à l'€STR +2,085% net de frais."

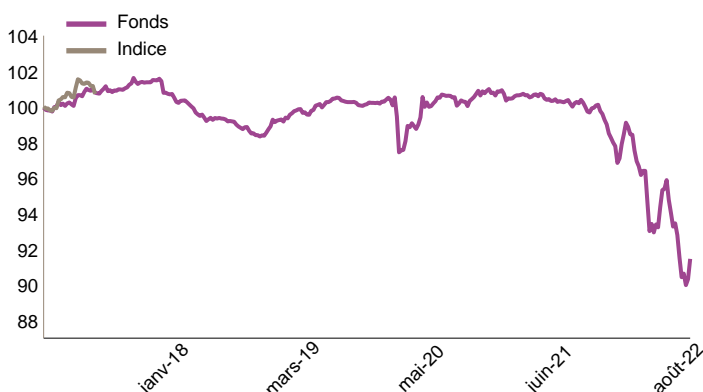
Profil de risque



Chiffres clés au 31/10/2022

| | |
|---------------------|----------|
| Valeur liquidative | 86.01 € |
| Actif net du fonds | 32.78 M€ |
| Actif net du maître | 63.15 M€ |

Evolution de la performance



L'indice de référence a été supprimé lors du changement de fonds maître le 04/07/2017. Avant l'indice était composé à 15% de l'Eurostoxx DR et à 85% de l'Eonia.

Performances du fonds et de l'indice de référence

| | Fonds | Indice | Ecart |
|--------|---------|--------|-------|
| 1 mois | 0.95% | - | - |
| YTD | -8.82% | - | - |
| 3 mois | -4.23% | - | - |
| 6 mois | -6.41% | - | - |
| 1 an | -8.90% | - | - |
| 3 ans | -8.92% | - | - |
| 5 ans | -10.08% | - | - |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | | | |
|------------------------|-------|---------------------|-------|
| Volatilité du fonds | 4.71% | Ratio de Sharpe | -1.83 |
| Volatilité de l'indice | - | Ratio d'information | - |
| Tracking Error | - | Beta | - |

Principaux mouvements du fonds maître

| Achats/Reforcements | Ventes/Allègements |
|---------------------|--------------------|
| | Morgan Stanley |
| | Bertelsmann Se & |

10 principales positions du fonds maître

| Valeur | Poids | Type de valeur mobilière |
|-----------------------|---------------|--------------------------|
| Ubam - Hybrid | 9.60% | Fonds obligataires |
| Morgan Stanley | 2.28% | Obligations ordinaires |
| Natwest Markets Plc | 2.06% | Obligations ordinaires |
| Jpmorgan Chase & Co | 2.04% | Obligations ordinaires |
| Mizuho Financial Grou | 2.01% | Obligations ordinaires |
| Macquarie Bank Ltd | 1.91% | Obligations ordinaires |
| Engie Sa | 1.62% | Obligations ordinaires |
| Lloyds Banking Group | 1.58% | Obligations ordinaires |
| General Mills Inc | 1.58% | Obligations ordinaires |
| Volvo Treasury Ab | 1.57% | Obligations ordinaires |
| Total | 26.27% | |

Principales contributions du fonds maître

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Ubam - Hybrid | 0.21% | Natwest Markets Plc | -0.05% |
| Cooperatieve Rabobank | 0.04% | Jpmorgan Chase & Co | -0.05% |
| Cooperatieve Rabobank | 0.02% | Grand City Properties | -0.05% |
| Eni Spa Var Perp | 0.01% | Macquarie Bank Ltd | -0.05% |
| Engie Sa Regs | 0.01% | Morgan Stanley | -0.05% |
| Total | 0.29% | Total | -0.24% |

Caractéristiques du FCP

| | | | |
|----------------------|--|----------------------------------|---------------|
| Code ISIN : | FR0012880169 | 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 : | 0.80% |
| Eligibilité PEA : | Non | Frais de gestion indirect : | cf prospectus |
| Centralisation : | 11:00 | Durée de placement recommandée : | 3 ans |
| Classification AMF : | Obligations et autres titres de créance internationaux | | |

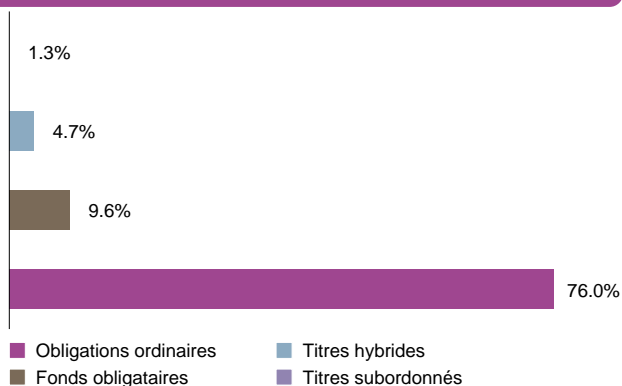
Gérant financier du fonds maître



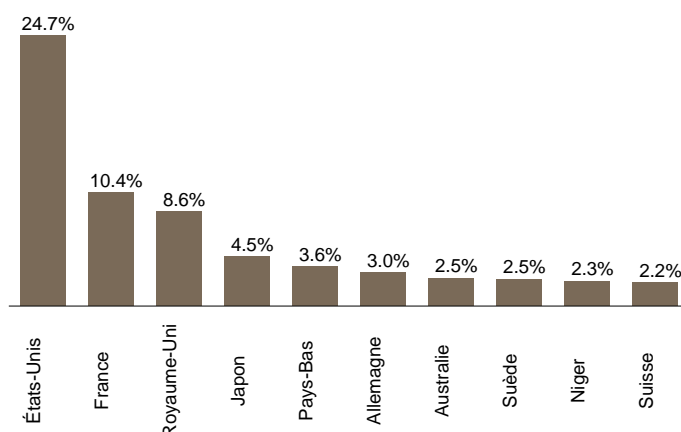
UFF GLOBAL OBLIGATIONS A

Obligations et autres titres de créance internationaux

Répartition par stratégies du fonds maître



Répartition par pays du fonds maître



Historique des performances

| | janv. | fév. | mars | avril | mai | juin | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Année |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2022 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -1.20% | -1.35% | 1.42% | -1.45% | -1.12% | -3.63% | 2.56% | -2.17% | -3.03% | 0.95% | | | -8.82% |
| Indice | | | | | | | | | | | | | |
| 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -0.26% | 0.09% | -0.14% | 0.14% | -0.16% | 0.09% | -0.34% | -0.04% | -0.06% | -0.02% | -0.72% | 0.64% | -0.78% |
| Indice | | | | | | | | | | | | | |
| 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 0.11% | -0.20% | -2.53% | 1.57% | 0.33% | 0.64% | 0.47% | 0.12% | -0.50% | -0.08% | 0.71% | 0.15% | 0.72% |
| Indice | | | | | | | | | | | | | |
| 2019 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 0.91% | -0.02% | 0.30% | 0.30% | -0.30% | 0.55% | 0.12% | 0.30% | -0.24% | -0.05% | -0.11% | 0.06% | 1.82% |
| Indice | | | | | | | | | | | | | |
| 2018 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 0.06% | -0.65% | -0.56% | 0.02% | -0.64% | -0.40% | 0.15% | -0.06% | -0.13% | -0.41% | -0.25% | -0.13% | -2.95% |
| Indice | | | | | | | | | | | | | |
| 2017 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -0.18% | 0.40% | 0.12% | 0.30% | 0.37% | -0.06% | 0.21% | -0.16% | 0.11% | 0.56% | -0.12% | -0.02% | 1.53% |
| Indice | -0.13% | 0.21% | 0.77% | 0.37% | 0.13% | -0.36% | 1.00% | | | | | | |

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

Commentaire de gestion

L'inflation a pesé sur la demande intérieure et extérieure de la plupart des économies développées, entraînant une nouvelle baisse de l'activité du secteur industriel et des services. Une récession semble désormais presque acquise pour l'Europe et le risque s'accroît pour l'Amérique du Nord. Les marchés du travail restent robustes par rapport aux cycles précédents mais des signes indiquant que la demande de main-d'œuvre pourrait avoir atteint un pic apparaissent. L'inflation a continué de surprendre à la hausse, ce qui a incité les principales banques centrales à augmenter les taux d'intérêt à un rythme élevé pour tenter de contenir la hausse des prix. L'impact du resserrement de la politique monétaire sur l'économie réelle n'est pas encore visible et il faudra encore quelques mois pour qu'il se concrétise pleinement. On s'attend à ce que les banques centrales procèdent à de nouvelles hausses de taux d'intérêt. Nous avons un biais plus constructif pour les taux d'intérêt compte tenu des valorisations. En outre, le marché pourrait bientôt concentrer son attention sur les conséquences du resserrement de la politique, qui devrait se traduire par une baisse de la croissance et, finalement, de l'inflation. Dans l'ensemble, nous pensons qu'une valeur importante a été créée dans le marché obligataire et nous considérons que les rendements tout compris sont attrayants et qu'ils peuvent également contribuer à amortir la volatilité actuelle du marché. L'exposition aux taux d'intérêt a été inchangée à 2.3 années. L'exposition au crédit a été inchangée à 5.0 années.

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.

