

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.

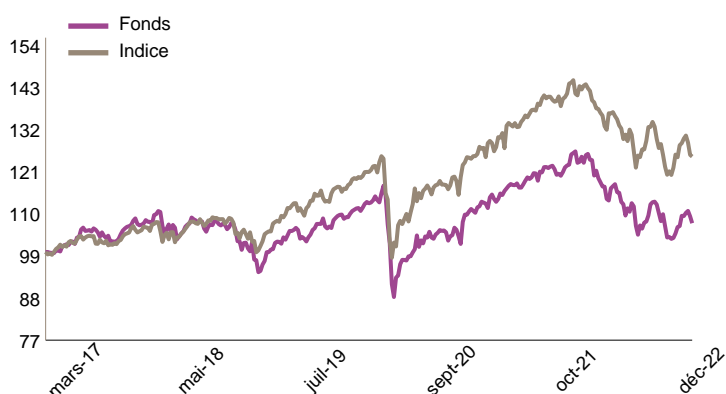
Profil de risque



Chiffres clés au 27/12/2022

Valeur liquidative	949.46 €
Actif net du fonds	36.32 M€
Actif net du maître	288.29 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	-2.69%	-3.29%	0.60%
YTD	-14.39%	-13.66%	-0.73%
3 mois	2.70%	3.00%	-0.29%
6 mois	0.30%	0.34%	-0.04%
1 an	-14.39%	-13.66%	-0.73%
3 ans	-4.86%	3.93%	-8.78%
5 ans	-0.58%	17.39%	-17.97%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.84%	Ratio de Sharpe	-1.22
Volatilité de l'indice	11.40%	Ratio d'information	-0.05
Tracking Error	14.49%	Beta	0.23

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Bnpp Jpm Esg	Ishares China Cny
Ivz S&P China	Ishares Msci Emu
Ish Msci Usa	Aviva Investors Japon
Aviva Amerique	Lvmh Moet Hennessy
Aviva Isr Court	Asml Holding Nv

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Aviva Amerique	17.59%	Fonds actions
Aviva Inv-Credit Euro	8.59%	Fonds obligataires
Ish Msci Usa	5.97%	Fonds actions
Ishares Core Eur	4.70%	Fonds obligataires
Aviva Inv-Euro Credit	3.75%	Fonds obligataires
Aviva Investors	2.32%	Fonds obligataires
Aviva Investors Japon	2.18%	Fonds actions
Ivz S&P China	1.97%	Fonds actions
Bnpp Jpm Esg	1.97%	Fonds obligataires
Ishares Core Ftse	1.97%	Fonds actions
Total	50.99%	

Principales contributions du fonds maître

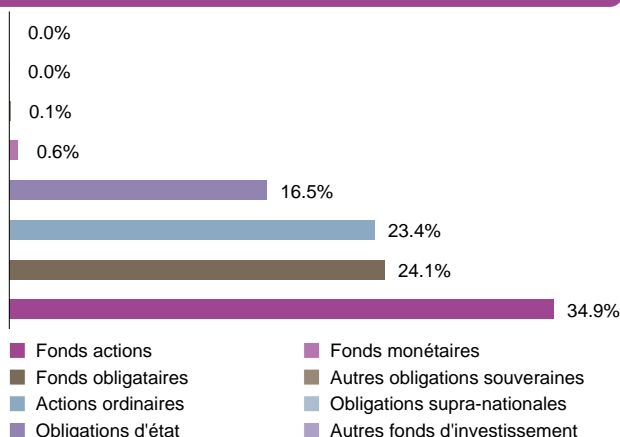
Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Kbc Group Nv	0.02%	Aviva Amerique	-1.11%
Sanofi	0.02%	Ish Msci Usa	-0.30%
Cie De Saint Gobain	0.01%	Asml Holding Nv	-0.13%
Novo Nordisk A/S-B	0.01%	Ivz S&P China	-0.12%
Airbus Se	0.01%	Aviva Inv-Credit Euro	-0.11%
Total	0.07%	Total	-1.77%

Caractéristiques du FCP

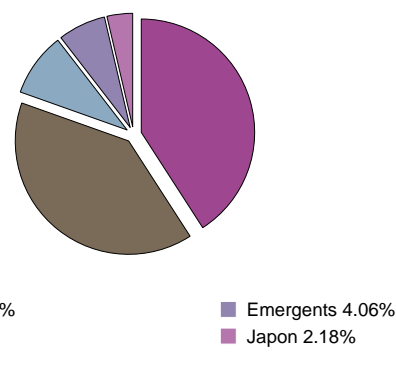
Code ISIN :	990000069099	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Abeille AM	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Date de création :	27/01/1998	Frais de gestion direct :	1.55%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11:00	Durée de placement recommandée :	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%	3.48%	-2.69%	-14.39%
Indice	-4.66%	-2.14%	2.01%	-4.13%	-0.65%	-5.09%	3.79%	-0.83%	-5.36%	3.39%	3.01%	-3.29%	-13.66%
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 marchés en décembre ont commencé le mois en affichant un net rebond dans l'espoir que les politiques de resserrement arrivent à leur terme. Cela grâce à des chiffres d'inflation meilleurs qu'attendu en Europe et à un discours du président de la Réserve fédérale américaine Jerome Powell interprété comme moins restrictif. Les marchés ont cependant terminé leur course avec une faible activité. On notera que deux annonces de politique économique auront marqué cette dernière semaine. La première annonce concerne la réouverture de la Chine. Malgré l'arrêt de sa politique zéro covid, cette dernière ne voit pas se profiler de rebond de son économie. La seconde nouvelle concerne la zone euro, et particulièrement le gouvernement espagnol qui a annoncé un nouveau volet de l'ordre de 10 Md€ de soutien à l'économie face au choc énergétique. Une partie importante vise l'inflation alimentaire avec la suppression de la TVA sur un panier de biens de première nécessité. Les marchés actions finissent le mois sans tendance particulière et le pétrole en légère baisse. Cela tend à suggérer que les investisseurs ne sont pas encore totalement convaincus par la stratégie de réouverture de l'économie chinoise. L'indice EuroStoxx perd -3.47%, l'indice MSCI World ex EMU baisse de -8.01% et l'indice Barclays EuroAgg Corp décline de -1.77%. 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 active de la partie actions est positive 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.