

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."

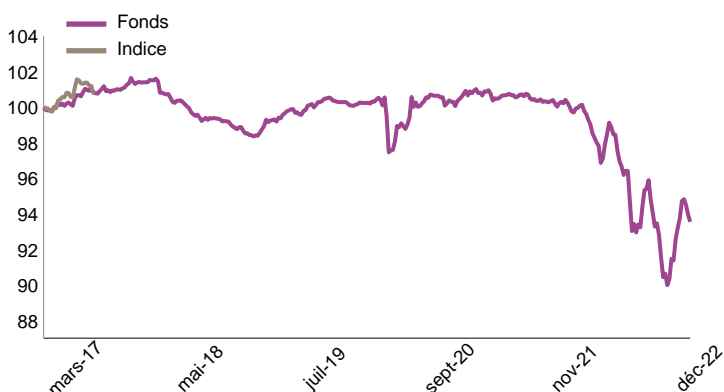
Profil de risque



Chiffres clés au 30/12/2022

Valeur liquidative	88.13 €
Actif net du fonds	32.77 M€
Actif net du maître	56.70 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	-0.58%	-	-
YTD	-6.57%	-	-
3 mois	3.44%	-	-
6 mois	0.64%	-	-
1 an	-6.57%	-	-
3 ans	-6.63%	-	-
5 ans	-7.74%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	5.19%	Ratio de Sharpe	-1.28
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Commonwealth Bank Aus	Lloyds Banking Group
	General Mills Inc
	Japan (40 Year
	Kbc Group Nv
	Cgnie De St

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Ubam - Hybrid	9.85%	Fonds obligataires
Mizuho Financial Grou	2.26%	Obligations ordinaires
Natwest Markets Plc	2.14%	Obligations ordinaires
Jpmorgan Chase & Co	2.13%	Obligations ordinaires
Macquarie Bank Ltd	1.99%	Obligations ordinaires
Morgan Stanley	1.64%	Obligations ordinaires
Bank Of Ireland	1.39%	Obligations ordinaires
Societe Generale	1.39%	Obligations ordinaires
Ubs Group Funding	1.37%	Obligations ordinaires
Ing Groep Nv	1.32%	Obligations ordinaires
Total	25.49%	

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Japan (40 Year	0.06%	Ubam - Hybrid	-0.19%
Kbc Group Nv	0.02%	Jpmorgan Chase & Co	-0.04%
Bank Of Ireland	0.01%	Morgan Stanley	-0.03%
Mizuho Financial Grou	0.00%	Natwest Markets Plc	-0.03%
Bank Of America Corp	0.00%	Standard Chartered PI	-0.03%
Total	0.09%	Total	-0.31%

Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0012880169	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	14/09/2015	Frais de gestion direct :	1.00%
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		

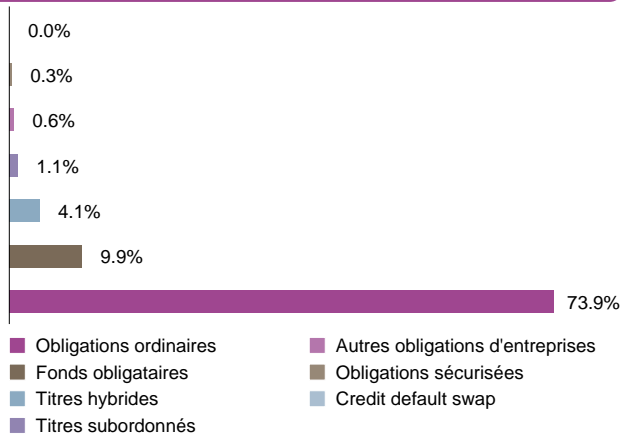
Gérant financier du fonds maître



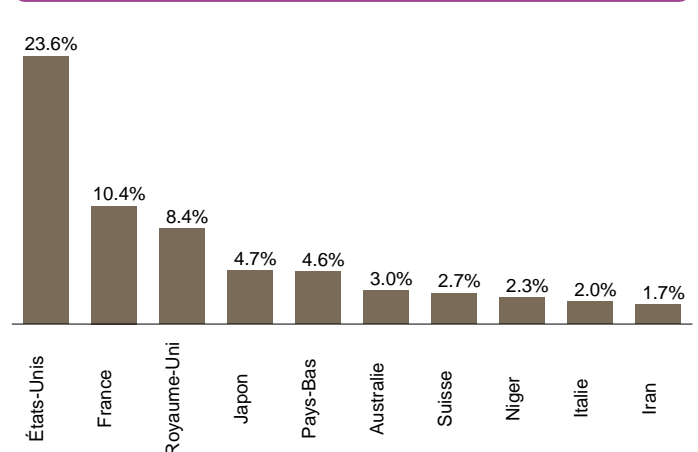
UFF GLOBAL OBLIGATIONS A

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%	3.06%	-0.58%	-6.57%
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

La réunion de la Fed a suscité une réaction modérée du marché, étant donné qu'elle faisait suite à une deuxième surprise consécutive à la baisse de l'inflation aux États-Unis. La Fed a confirmé sa décision de réduire le rythme de hausse des taux à 50 pb contre 75 pb auparavant. L'évolution récente de l'inflation aux États-Unis aurait donné à la Fed une confiance accrue dans ses prévisions de baisse de l'inflation et a également réduit l'éventail des possibilités pour le taux terminal de la Fed que le marché évalue à 5.0%.

En revanche, le marché a été pris au dépourvu par la réunion de la BCE. Elle a augmenté ses taux de 50 pb comme prévu mais ce sont les prévisions qui ont surpris le marché. La BCE a indiqué que les taux devront augmenter de manière significative à un rythme régulier pour atteindre des niveaux suffisamment restrictifs. Un message beaucoup plus agressif qu'attendu.

Les taux EUR sont remontés significativement sur l'ensemble de la courbe compte tenu de la communication de la BCE avec des rendements à 2 et 10 ans en hausse de +63 pb et +64 pb respectivement. Les taux américains ont surperformé.

L'exposition aux taux d'intérêt a été ajustée à 3.4 années. Elle reste principalement sur les taux américains. L'exposition au crédit a été réduite de 5.2 à 3.1 années. Il s'agit d'une prise de profit après la bonne tenue du marché du crédit et face au risque monétaire. La réduction du risque a été mise en œuvre avant les réunions de la Fed et de la BCE.

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.