

HISTORIQUE DE PERFORMANCE

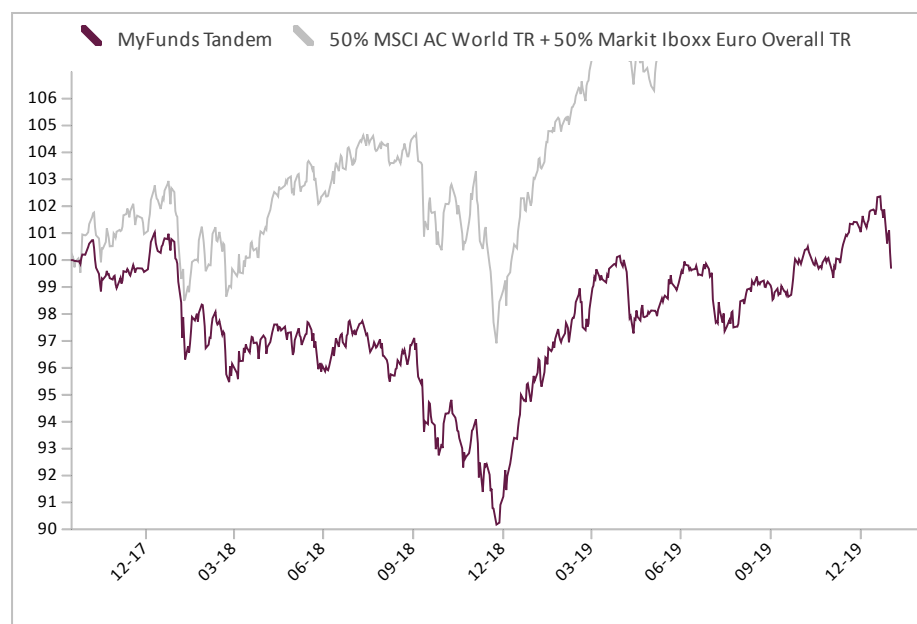
Cumulées (%)	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1,32	1,11	-2,43
3 mois	-0,15	3,10	-3,25
6 mois	0,27	4,56	-4,28
1 an	4,19	13,60	-9,41
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
Création	-0,29	17,07	-17,36

Annualisées (%)	Fonds	Indice	Ecart
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
Création	-0,13	7,12	-7,25

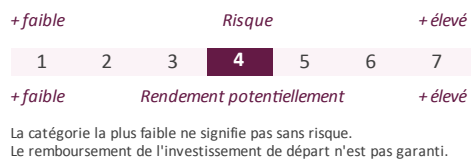
Calendaires (%)	Fonds	Indice	Ecart
2020	-1,32	1,11	-2,43
2019	10,77	17,08	-6,31
2018	-8,38	-2,06	-6,32
2017	-	-	-
2016	-	-	-
2015	-	-	-

INDICATEURS DE RISQUE	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	5,11%	-	-
Volatilité de l'indice	4,64%	-	-
Ratio de sharpe	0,90	-	-
Ratio d'information	-2,77	-	-
Alpha	-5,47%	-	-
Beta	0,82	-	-
R2	0,59	-	-
Corrélation	0,77	-	-
Tracking-Error	3,40%	-	-

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE BASE 100 DEPUIS LA CREATION



PROFIL DE RISQUE / RENDEMENT (SRRI)



HORIZON DE PLACEMENT EN ANNEES



PROFIL DE VOLATILITE 1 AN GLISSANT SUR 3 ANS

Pas de données suffisantes pour afficher ce graphique.

PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT SUR 3 ANS

Pas de données suffisantes pour afficher ce graphique.

VALEUR LIQUIDATIVE EN €

99,71

ACTIF NET EN M€

1,5

LES GERANTS



Sébastien Legoff



Olivier Berthier
Responsable de l'allocation d'actifs

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

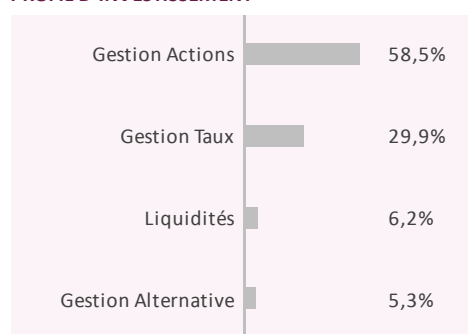
Le Fonds MYFUNDS TANDEM repose sur une stratégie de constitution d'un portefeuille diversifié flexible par la sélection d'OPC multi-classes d'actifs au sein d'un univers d'investissement international. Les bornes d'exposition sont encadrées de 0% min. à 100% max. sur les classes d'actifs obligataires, monétaires et actions, ainsi que 10% max. d'exposition indirecte aux matières premières exclusivement par le biais d'OPC. Dans ce cadre l'allocation cible est proche de celle de l'indice composite à savoir 50% sur des produits de taux et 50% sur les marchés actions des pays développés et émergents.

CARACTERISTIQUES DU FONDS

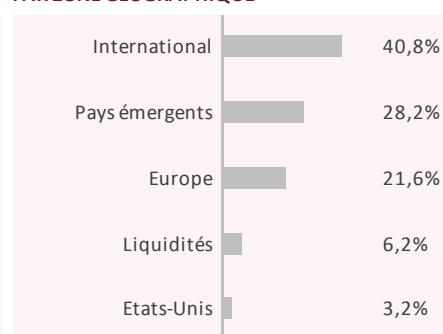
Code ISIN	FR0013278694
Ticker	MYFUTAN FP
Forme juridique	FCP conforme UCITS V
Classification AMF	Sans classification
*Date de création	16/10/2017
Indice de référence	50% MSCI AC World TR + 50% Markit Iboxx Euro Overall
Affectation des résultats	Capitalisation
Devise de référence	Euro
Pays d'enregistrement	FR
Dépositaire	CACEIS BANK
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Valorisation/Centralisation	Chaque jour à 12h00
Frais d'entrée	2,00% max. TTC
Frais de sortie	néant
Commission de mouvement	60 € TTC max.
Frais de gestion fixes	1,80% max. TTC
Commission de surperformance	Si la performance est positive : 15% max. TTC au-delà de l'indice.

Poids en % de l'actif	janv.-31
Gestion Actions	58,53%
<i>Actions Emergentes</i>	22,02%
Lyxor MSCI Russia	
Dbx Ftse China 50 1C	
Lyx Etf Msci India	
Lyxor MSCI Brazil	
<i>Actions européennes</i>	16,28%
Delubac Pricing Power-I	
<i>Autres</i>	10,27%
GAMCO Merger Arbitrage	
<i>Actions Japon</i>	5,88%
Lyx Etf Japan Topix Dhdg Eur	
<i>Actions mines d'or</i>	4,08%
L&G Gold Mining ETF	
Gestion Taux	29,94%
<i>Obligations court-terme</i>	10,36%
Delubac Obligations-I	
<i>Obligations haut rendement</i>	7,13%
Fisch Bond Gbl High Yld	
<i>Obligations indexées inflation</i>	6,26%
Lyxor Us Tips Dr Ucits Etf	
Amundi Floating Rate Usd Corp	
<i>Obligations émergentes</i>	6,20%
Bi Sicav Emk Corp Dept	
Liquidités	6,24%
Gestion Alternative	5,29%
<i>Short actions</i>	5,29%
Amundi ETF Short CAC 40 Daily	
Total	100,00%

PROFIL D'INVESTISSEMENT



PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achat (s)	Vente (s)
Delubac Pricing Power-I	Delubac Obligations-I
	Fisch Bond Gbl High Yld
	Bi Sicav Emk Corp Dept

COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds MyFunds Tandem réalise une performance de -1,32 % et sous-performe son benchmark de 2,43 %.

Après une excellente année 2019, les marchés ont entamé la nouvelle décennie sur les tensions iraniennes et la signature d'un accord commercial de phase 1 entre les États-Unis et la Chine. A la fin du mois dernier, on observe une volatilité élevée, notamment sur les marchés obligataires, due aux inquiétudes concernant l'épidémie du coronavirus qui, si elle n'était pas maîtrisée rapidement, pourrait nuire à l'économie chinoise, voire mondiale. Les derniers chiffres économiques suggèrent une stabilisation de la croissance mondiale. En zone euro, les risques conjoncturels s'atténuent car l'Allemagne semble échapper à la récession du secteur manufacturier et les niveaux d'inflation élevés commencent à refaire surface. Les grandes banques centrales des pays développés ont maintenu leur taux inchangés et sont restées accommodantes.

Les marchés émergents ont baissé en janvier suite aux craintes causées par l'épidémie chinoise de coronavirus. Les autorités chinoises ont réagi en imposant des quarantaines et des restrictions de voyage et en décidant de suspendre la production dans certaines usines. Compte tenu des implications négatives pour la croissance économique chinoise, les prix mondiaux des matières premières, dont l'énergie, ont subi des pressions.

Dans ce contexte, le Brésil, le Chili, la Colombie et l'Afrique du Sud ont tous sous-performé, la faiblesse des devises amplifiant les rendements négatifs. En Afrique du Sud, la banque centrale a inopinément réduit son taux directeur de 25 points de base, dans un contexte de faiblesse persistante de la croissance économique.

Ce mois-ci nous avons augmenté l'exposition notre poche Actions de 58,58 % à 48,25 % en brut (54,01 % à 51,24 42,96 % en net) contre une diminution de notre poche Taux de 41,76 % à 29,94 % en brut (37,24 % à 24,65 %).

Les meilleurs contributeurs sont les ETF Amundi Short CAC40 et Lyxor US. La plus faible contribution correspond à l'ETF FTSE China 50 et au fonds Delubac Pricing Power.

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A LA PERFORMANCE SUR LE MOIS

5 meilleurs contributeurs	Poids moyen* (%)	Perf. (%)	Contribution
Amundi ETF Short CAC 40 Daily	5,0%	2,7%	0,14%
Lyxor Us Tips Dr Ucits Etf	3,0%	3,5%	0,10%
Delubac Obligations-I	10,5%	0,9%	0,09%
Amundi Floating Rate Usd Corp	3,5%	1,8%	0,07%
Bi Sicav Emk Corp Dept	6,1%	1,1%	0,07%
5 plus faibles contributeurs	Poids moyen* (%)	Perf. (%)	Contribution
Dbx Ftse China 50 1C	5,7%	-8,7%	-0,56%
Delubac Pricing Power-I	16,0%	-2,7%	-0,49%
Lyxor MSCI Brazil	4,6%	-6,7%	-0,40%
Lyx Etf Japan Topix Dhdg Eur	6,1%	-2,8%	-0,16%
Lyxor MSCI Russia	7,2%	-2,3%	-0,15%

* poids moyen sur le mois. Les contributions sont présentées brutes de frais.

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE PAR CLASSES D'ACTIFS SUR LE MOIS

Classe d'actifs	Poids moyen* (%)	Perf. (%)	Contribution
Gestion Taux	30,4%	1,0%	0,32%
Gestion Alternative	5,0%	2,7%	0,14%
Liquidités	2,0%	0,0%	0,00%
Gestion Actions	58,4%	-2,7%	-1,74%

Sources : Delubac AM, Bloomberg, Morningstar

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la période de placement recommandée. Document non contractuel – Les informations ainsi que le contenu de ce document ne constituent ni une offre d'achat ni une proposition de vente. Préalablement à toute décision d'investissement, les investisseurs sont invités à prendre connaissance du prospectus complet de l'OPCVM et du dernier document périodique disponible sur simple demande auprès de la société de gestion : Delubac Asset Management - 10. rue Rouépine – 75008 Paris.



DELUBAC
Asset Management