

HISTORIQUE DE PERFORMANCE

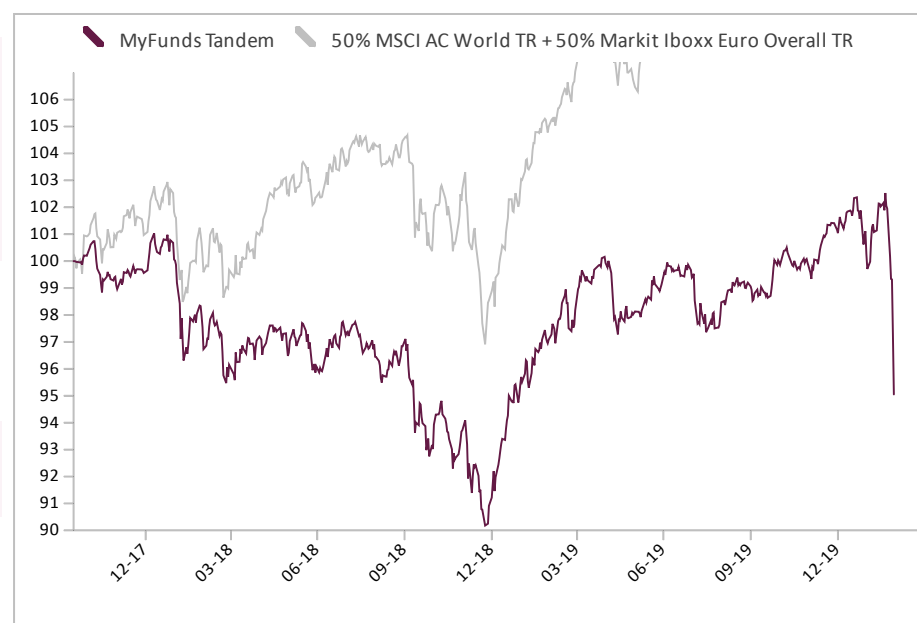
Cumulées (%)	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-4,67	-3,49	-1,19
3 mois	-4,89	-1,95	-2,95
6 mois	-3,47	0,55	-4,02
1 an	-1,96	7,83	-9,79
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
Création	-4,95	12,98	-17,93

Annualisées (%)	Fonds	Indice	Ecart
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
Création	-2,12	5,29	-7,41

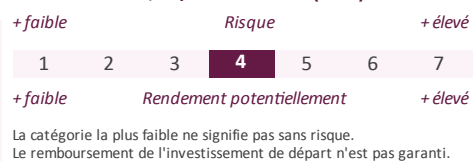
Calendaires (%)	Fonds	Indice	Ecart
2020	-5,93	-2,41	-3,52
2019	10,77	17,08	-6,31
2018	-8,38	-2,06	-6,32
2017	-	-	-
2016	-	-	-
2015	-	-	-

INDICATEURS DE RISQUE	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	8,47%	-	-
Volatilité de l'indice	7,56%	-	-
Ratio de sharpe	-0,18	-	-
Ratio d'information	-2,76	-	-
Alpha	-8,04%	-	-
Beta	0,98	-	-
R2	0,83	-	-
Corrélation	0,91	-	-
Tracking-Error	3,49%	-	-

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 €

95,05

ACTIF NET EN M€

1,4

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	févr.-28
Gestion Actions	58,22%
<i>Actions européennes</i>	<i>21,22%</i>
Delubac Pricing Power-I BNP P FTSE EPRA/NAREIT EURP	
<i>Actions Emergentes</i>	<i>18,88%</i>
Lyxor MSCI Russia Dbx Ftse China 50 1C Lyx Etf Msci India Lyxor MSCI Brazil	
<i>Autres</i>	<i>10,66%</i>
GAMCO Merger Arbitrage <i>Actions mines d'or</i>	<i>3,79%</i>
L&G Gold Mining ETF <i>Actions Japon</i>	<i>3,67%</i>
Lyx Etf Japan Topix Dhdg Eur	
Gestion Taux	37,16%
<i>Obligations court-terme</i>	<i>10,82%</i>
Delubac Obligations-I <i>Obligations émergentes</i>	<i>9,47%</i>
Bi Sicav Emk Corp Dept <i>Obligations indexées inflation</i>	<i>8,56%</i>
Lyxor Us Tips Dr Ucits Etf Amundi Floating Rate Usd Corp <i>Obligations haut rendement</i>	<i>8,30%</i>
Fisch Bond Gbl High Yld	
Liquidités	3,93%
Gestion Alternative	0,70%
<i>Short actions</i>	<i>0,70%</i>
Amundi ETF Short CAC 40 Daily	
Total	100,00%

PROFIL D'INVESTISSEMENT

Gestion Actions	58,2%
Gestion Taux	37,2%
Liquidités	3,9%
Gestion Alternative	0,7%

PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

International	41,5%
Pays émergents	28,4%
Europe	21,9%
Etats-Unis	4,3%
Liquidités	3,9%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achat (s)	Vente (s)
BNP P FTSE EPRA/NAREIT EURP	Amundi ETF Short CAC 40 Daily
Bi Sicav Emk Corp Dept	Lyx Etf Japan Topix Dhdg Eur
Amundi Floating Rate Usd Corp	Lyx Etf Msci India
Fisch Bond Gbl High Yld	Delubac Pricing Power-I
Lyxor Us Tips Dr Ucits Etf	Lyxor MSCI Brazil

COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds MyFunds Tandem réalise une performance de -4,67 % et sous-performe son benchmark de 1,19 %.

En février, l'épidémie de coronavirus (COVID-19) a pris le relais des tensions commerciales comme principal souci pour les marchés. Les craintes d'effets négatifs à moyen terme sur la croissance chinoise et mondiale, ainsi que l'attente que les banques centrales soutiennent davantage la politique monétaire, ont fait baisser les rendements des obligations des États développés tout au long du mois. À la fin du mois, le rendement du Trésor américain à 10 ans a franchi à la baisse un seuil record de 1,3 % dans l'anticipation d'un nouvel assouplissement monétaire de la FED.

Les marchés émergents ont chuté en février, les inquiétudes liées au Covid-19 mettant les actions sous pression. La force du dollar américain a également freiné les rendements. L'indice MSCI Emerging Markets (EM) a diminué de valeur mais a surperformé le MSCI World.

En revanche, la Chine a enregistré un gain modeste car les taux d'infection par le coronavirus sur le continent semblent se stabiliser et certains indicateurs d'activité ont commencé à s'améliorer. Taïwan, où la propagation du nouveau coronavirus a jusqu'à présent été plus limitée, et l'Égypte a été le seul autre pays à surperformer.

Ce mois-ci nous avons augmenté l'exposition de notre poche Taux de 29,94 % à 37,16 % et notre poche Action de 53,24 % à 57,52 % en net.

Les meilleurs contributeurs sont les ETF Amundi Short CAC40 et FTSE China 50. La plus faible contribution correspond au fonds Delubac Pricing Power et au tracker Lyxor MSCI Russia.

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A LA PERFORMANCE SUR LE MOIS
5 meilleurs contributeurs

	Poids moyen*(%)	Perf.(%)	Contribution
Amundi ETF Short CAC 40 Daily	3,0%	9,2%	0,13%
Dbx Ftse China 50 1C	5,2%	1,9%	0,11%
Lyxor Us Tips Dr Ucits Etf	4,0%	2,1%	0,08%
Amundi Floating Rate Usd Corp	3,9%	0,8%	0,03%

5 plus faibles contributeurs

	Poids moyen*(%)	Perf.(%)	Contribution
Delubac Pricing Power-I	15,5%	-9,7%	-1,43%
Lyxor MSCI Russia	6,9%	-13,9%	-0,97%
BNP P FTSE EPRA/NAREIT EURP	6,4%	-8,2%	-0,58%
L&G Gold Mining ETF	4,1%	-11,4%	-0,49%
Lyxor MSCI Brazil	3,9%	-13,3%	-0,48%

* 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 Alternative	3,0%	9,2%	0,13%
Liquidités	2,0%	0,6%	0,02%
Gestion Taux	34,7%	-0,3%	-0,11%
Gestion Actions	60,3%	-7,9%	-4,59%

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 Rouébine – 75008 Paris.



DELUBAC
Asset Management