

UFF CAP DIVERSIFIE I

Objectif de gestion

Surperformer l'indicateur de référence, à travers une gestion discrétionnaire et active dans le cadre de l'option dite « DSK ».

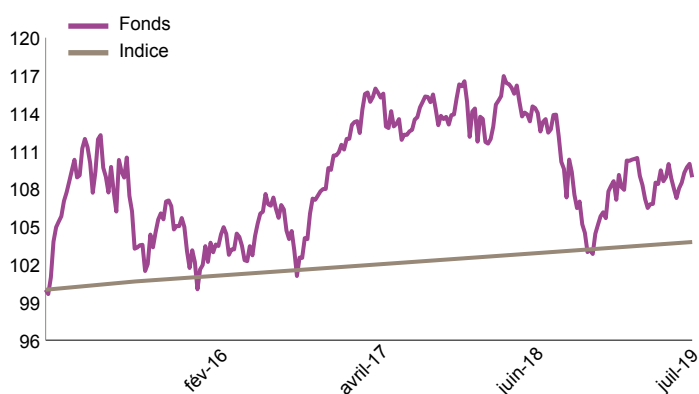
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2019

Valeur liquidative	1185.85 €	Nombre de positions	60
Actif net du fonds	145.29 M€	Taux d'investissement	103.50%

Evolution de la performance



L'indicateur de référence est le taux du livret A.

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Visiati Sa	Smith & Nephew Plc
Tesco Plc	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Sanofi	0.31%	October 19 Puts	-0.83%
Itv Plc	0.22%	October 19 Calls	-0.60%
Stora Enso Oyj-R Shs	0.19%	October 19 Puts	-0.27%
Assicurazioni General	0.17%	October 19 Calls	-0.25%
Meggitt Plc	0.17%	Edmond Do Roth	-0.13%
Total	1.07%	Total	-2.08%

Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0011062132	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	0.95%
Date de création : 15/07/2011	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée :	5 ans
Centralisation : 14h30		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.28%	0.06%	0.22%
YTD	5.01%	0.56%	4.44%
3 mois	0.38%	0.19%	0.19%
6 mois	0.81%	0.38%	0.43%
1 an	-4.47%	0.76%	-5.23%
3 ans	2.28%	2.28%	0.01%
5 ans	10.18%	4.06%	6.11%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	7.74%	Ratio de Sharpe	-0.53
Volatilité de l'indice	0.00%	Ratio d'information	-0.67
Tracking Error	7.77%	Beta	-

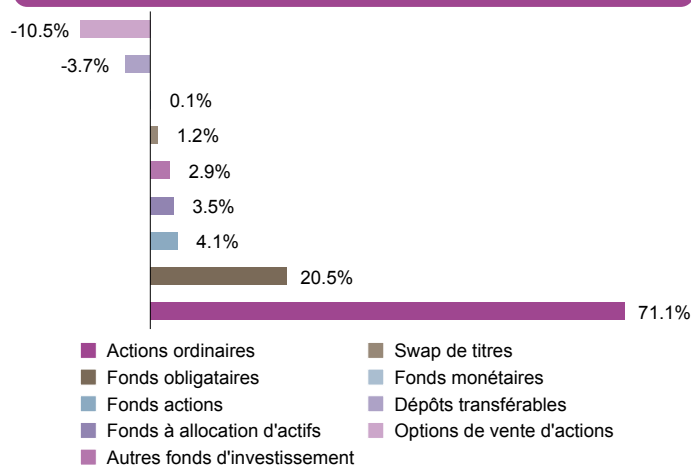
10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Edr Bond Allocation-I	16.66%	Fonds obligataires
Sanofi	3.85%	Actions ordinaires
Edr- Euro High	3.82%	Fonds obligataires
Edr- Healthcare- I	3.49%	Fonds à allocation d'actifs
Novartis Ag-Reg	3.45%	Actions ordinaires
Meggitt Plc	3.31%	Actions ordinaires
Koninklijke Philips N	2.93%	Actions ordinaires
Bouygues Sa	2.83%	Actions ordinaires
Clasquin	2.77%	Actions ordinaires
Koninklijke Kpn Nv	2.76%	Actions ordinaires
Total	45.87%	

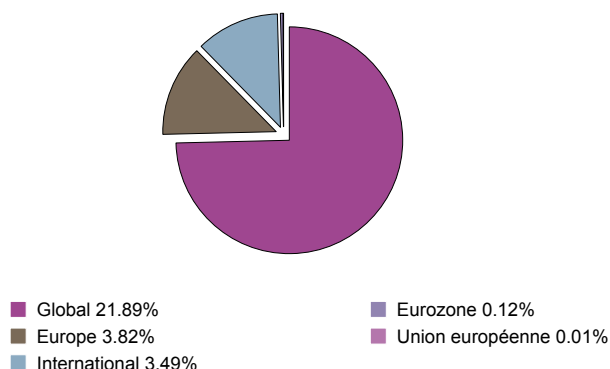
Gérant financier



Exposition par stratégie



Exposition géographique des fonds



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2019	Fonds	2.39%	1.88%	-0.15%	2.19%	-3.45%	1.79%	0.91%	-0.81%	0.28%				5.01%
	Indice	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%				0.56%
2018	Fonds	1.35%	-1.18%	-2.18%	3.06%	0.50%	-1.59%	0.15%	-0.33%	0.31%	-4.38%	-1.75%	-3.16%	-9.04%
	Indice	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.76%
2017	Fonds	1.16%	2.41%	1.57%	1.07%	0.78%	-1.94%	0.14%	-1.03%	2.26%	0.73%	-1.24%	0.03%	5.99%
	Indice	0.07%	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.75%
2016	Fonds	-2.42%	-0.96%	1.91%	0.33%	-0.20%	-1.09%	2.87%	0.32%	-0.01%	-3.07%	1.11%	3.09%	1.68%
	Indice	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.75%
2015	Fonds	4.81%	2.63%	1.10%	1.05%	2.01%	-2.24%	-0.77%	-5.18%	-1.71%	4.02%	1.65%	-1.51%	5.54%
	Indice	0.08%	0.08%	0.09%	0.08%	0.08%	0.09%	0.08%	0.08%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.92%

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

Commentaire de gestion

Le mois de septembre a été marqué par un net rebond des actions justifié à la fois par l'apaisement apparent dans les relations sino-américaines et par le soutien des Banques Centrales. Tant la FED que la BCE ont annoncé de nouvelles mesures de soutien.

La Zone Euro et le Japon ont plus profité de ce rebond que les USA. Sectoriellement, les valeurs financières, l'énergie et les valeurs de télécommunication ont particulièrement brillé. Côté taux, en revanche, les investisseurs ont pris des bénéfices après l'accélération du rallye du mois d'août.

Dans ce contexte, nous avons fait varier notre exposition au risque actions à la hausse en modulant nos protections optionnelles.

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 serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, 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.