

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 ».

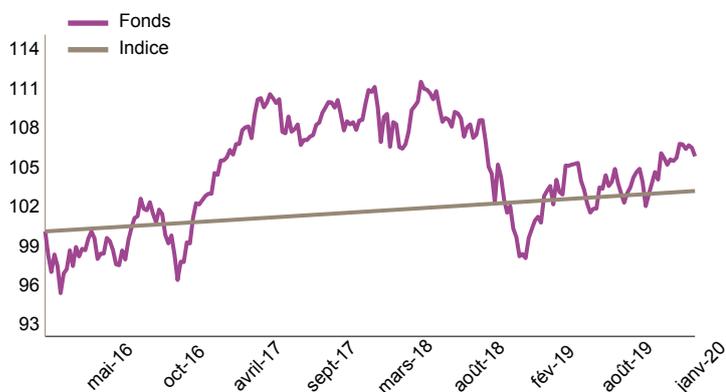
Profil de risque



Chiffres clés au 31/01/2020

Valeur liquidative	1182.22 €	Nombre de positions	60
Actif net du fonds	141.26 M€	Taux d'investissement	101.48%

Evolution de la performance



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

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2.60%	0.06%	-2.67%
YTD	-2.60%	0.06%	-2.67%
3 mois	-0.60%	0.19%	-0.79%
6 mois	-0.83%	0.38%	-1.21%
1 an	2.24%	0.75%	1.49%
3 ans	-0.23%	2.27%	-2.50%
5 ans	3.34%	3.98%	-0.63%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	6.72%	Ratio de Sharpe	0.39
Volatilité de l'indice	0.00%	Ratio d'information	0.22
Tracking Error	6.72%	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Edr Bond Allocation-I	17.33%	Fonds obligataires
Edr- Healthcare- I	3.92%	Fonds à allocation d'actifs
Sanofi	3.52%	Actions ordinaires
Edr- Euro High	3.09%	Fonds obligataires
Clasquin	3.08%	Actions ordinaires
Koninklijke Kpn Nv	2.96%	Actions ordinaires
Edr Fund-Big Data-I	2.91%	Fonds actions
Bouygues Sa	2.77%	Actions ordinaires
Stora Enso Oyj-R Shs	2.75%	Actions ordinaires
Novartis Ag-Reg	2.66%	Actions ordinaires
Total	44.99%	

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Avast Plc	Sanofi
Edp Energias De	Smith & Nephew Plc
Reckitt Benckiser Gro	Bouygues Sa
Wpp Plc	Edr- Euro High
Carrefour Sa	Novartis Ag-Reg

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Clasquin	0.21%	Stora Enso Oyj-R Shs	-0.29%
Cabestan Capital Fcpr	0.17%	Itv Plc	-0.26%
Edr Bond Allocation-I	0.16%	Salvatore Ferragamo S	-0.24%
Meggitt Plc	0.09%	Arkema	-0.23%
Balyo Sa - Promesses	0.09%	Ericsson Lm-B Shs	-0.20%
Total	0.72%	Total	-1.22%

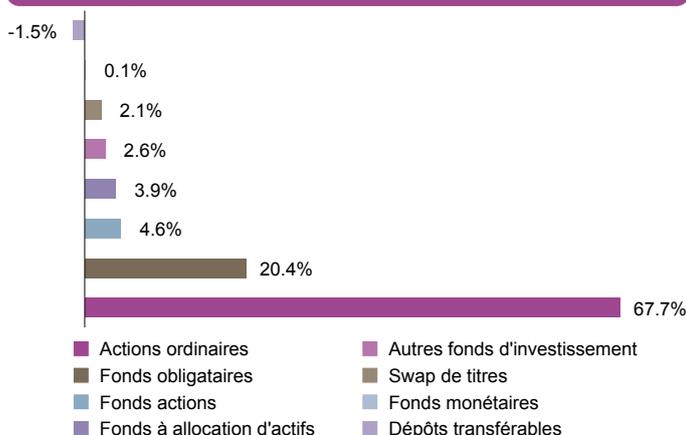
Caractéristiques du FCP

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		

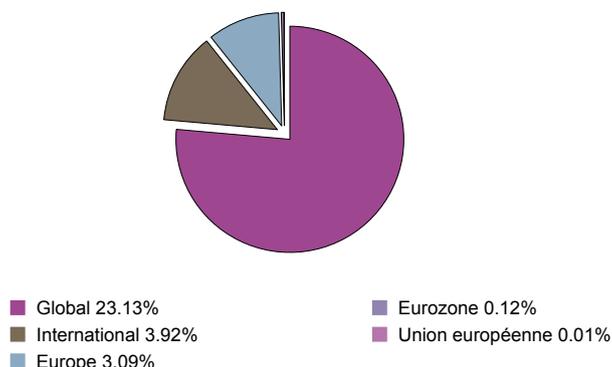
Gérant financier



Pourcentage_actif_net par stratégie



Pourcentage_actif_net géographique des fonds



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020													
Fonds	-2.60%												-2.60%
Indice	0.06%												0.06%
2019													
Fonds	2.39%	1.88%	-0.15%	2.19%	-3.45%	1.79%	0.91%	-0.81%	0.28%	0.30%	1.48%	0.57%	7.48%
Indice	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.07%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%	0.75%
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%

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

Commentaire de gestion

Le mois de janvier a d'abord été une suite de décembre avec la croissance visible en locomotive de la hausse. Puis le coronavirus a entraîné une correction d'environ 5% respectant une hiérarchie entre les pays et les secteurs les plus liés au marché ou à la chaîne logistique chinoise. Parmi les plus touchés: Les Pays Emergents, l'Europe, l'automobile, les matériaux de base, l'énergie, le tourisme et le luxe.

Parmi les plus résistants: la santé ainsi que l'immobilier et les utilities grâce à la baisse des taux. Ceci a occulté les autres événements: l'accord commercial sino-américain, les bons résultats du quatrième trimestre, et l'amélioration des indicateurs économiques