

UFF CAP DIVERSIFIE A

Objectif de gestion

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

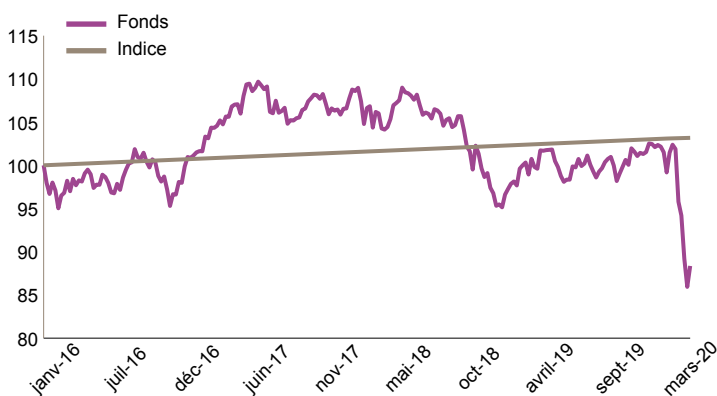
Profil de risque



Chiffres clés au 31/03/2020

Valeur liquidative	84.07 €	Nombre de positions	56
Actif net du fonds	122.35 M€	Taux d'investissement	90.86%

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	-8.27%	0.04%	-8.31%
YTD	-13.79%	0.15%	-13.94%
3 mois	-13.79%	0.15%	-13.94%
6 mois	-12.01%	0.34%	-12.34%
1 an	-11.78%	0.72%	-12.50%
3 ans	-17.73%	2.24%	-19.97%
5 ans	-16.70%	3.89%	-20.60%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.25%	Ratio de Sharpe	-1.01
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	-1.10
Tracking Error	11.36%	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Edr Bond Allocation-I	18.74%	Fonds obligataires
Edr- Healthcare- I	4.17%	Fonds à allocation d'actifs
Sanofi	3.75%	Actions ordinaires
Edr- Euro High	3.02%	Fonds obligataires
Koninklijke Kpn Nv	2.93%	Actions ordinaires
Novartis Ag-Reg	2.71%	Actions ordinaires
Carrefour Sa	2.59%	Actions ordinaires
Edr Fund-Big Data-I	2.58%	Fonds actions
Ericsson Lm-B Shs	2.55%	Actions ordinaires
Clasquin	2.46%	Actions ordinaires
Total	45.49%	

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Sse Plc	Qiagen N.V.
Worldline Sa	Wpp Plc
Wirecard Ag	Daimler Ag-Registered
Edp Energias De	Akzo Nobel N.V.
	Meggitt Plc

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
April 20 Puts	7.44%	May 20 Puts On Sx5E	-6.60%
April 20 Puts	6.19%	April 20 Puts	-4.64%
April 20 Puts	3.37%	Edr Bond Allocation-I	-1.16%
Qiagen N.V.	0.23%	Itv Plc	-0.94%
Reckitt Benckiser Gro	0.08%	Clasquin	-0.86%
Total	17.31%	Total	-14.19%

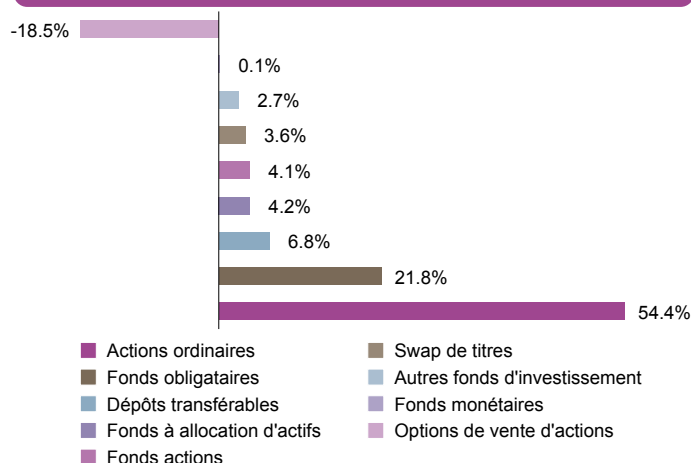
Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0007022124	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	2.05%
Date de création : 15/06/1998	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée :	5 ans
Centralisation : 14h30		

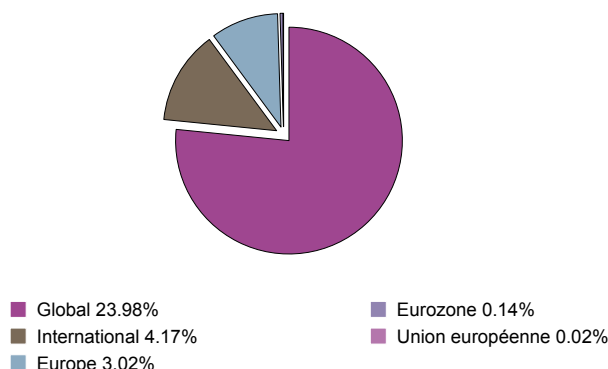
Gérant financier



Répartition par stratégie



Répartition par zone géographique



Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2020													
Fonds	-2.70%	-3.41%	-8.27%										-13.79%
Indice	0.06%	0.04%	0.04%										0.15%
2019													
Fonds	2.30%	1.79%	-0.23%	2.09%	-3.54%	1.70%	0.81%	-0.89%	0.19%	0.20%	1.39%	0.47%	6.31%
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	1.25%	-1.26%	-2.27%	2.96%	0.40%	-1.67%	0.05%	-0.42%	0.23%	-4.48%	-1.83%	-3.26%	-10.04%
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	1.12%	2.70%	1.69%	1.13%	0.75%	-2.42%	0.01%	-1.37%	2.52%	0.63%	-1.32%	-0.06%	5.37%
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	-2.82%	-1.06%	1.82%	0.23%	-0.30%	-1.18%	2.78%	0.23%	-0.10%	-3.12%	1.02%	2.99%	0.29%
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

La généralisation de l'épidémie et le confinement de trois milliards d'individus dans le monde ont brutalement fait peur aux marchés qui ont pris conscience que le recul de l'activité serait sans précédent.

La mésentente entre la Russie et l'Arabie Saoudite a amplifié le phénomène en entraînant un effondrement du cours du pétrole.

Heureusement, les gouvernements et les Banques Centrales ont rapidement annoncé des mesures de soutien presque sans limite ce qui a permis de contribuer au rebond des marchés en partie rassurés également par le rythme de la reprise chinoise et par un début d'inflexion de la propagation de l'épidémie en Italie.

Dans ce contexte, l'exposition au risque action a évolué entre 50 et 20 % en fonction de la protection optionnelle partielle. Les diversifications sur la santé et la thématique Big Data ont été favorables.