

# UFF CAP DIVERSIFIE I

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de surperformer l'indicateur de référence, à travers une gestion discrétionnaire et active dans le cadre de l'option dite « DSK ».

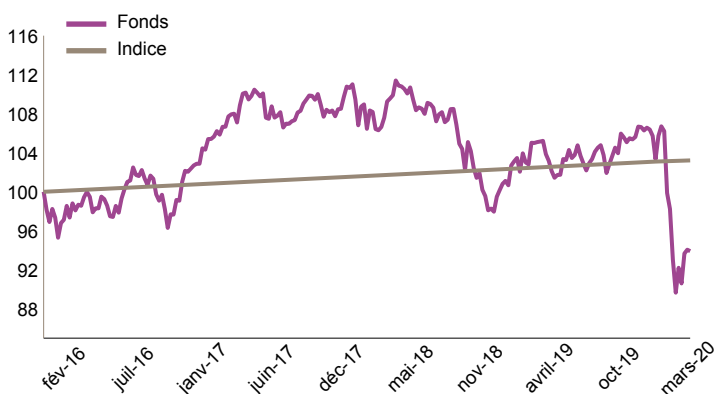
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/04/2020

Valeur liquidative	1078.90 €	Nombre de positions	66
Actif net du fonds	125.99 M€	Taux d'investissement	97.52%

## 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	2.83%	0.04%	2.79%
YTD	-11.12%	0.19%	-11.30%
3 mois	-8.74%	0.13%	-8.86%
6 mois	-9.29%	0.31%	-9.60%
1 an	-10.25%	0.69%	-10.94%
3 ans	-13.39%	2.22%	-15.61%
5 ans	-10.05%	3.85%	-13.91%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.68%	Ratio de Sharpe	-0.84
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	-0.93
Tracking Error	11.78%	Beta	-

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Air Liquide Sa	Sanofi
Allianz Se-Reg	Novartis Ag-Reg
Sap Se	Ericsson Lm-B Shs
Umicore	Stora Enso Oyj-R Shs
Deutsche Telekom Ag-R	Carrefour Sa

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Edr- Healthcare- I	0.73%	May 20 Puts On Sx5E	-2.42%
May 20 Calls On Sx5E	0.71%	May 20 Puts On Sx5E	-1.50%
Edmond Do Roth	0.67%	Carrefour Sa	-0.13%
Edr Fund-Big Data-I	0.48%	Standard Chartered PI	-0.10%
Sanofi	0.41%	Societe Generale Sa	-0.07%
<b>Total</b>	<b>3.00%</b>	<b>Total</b>	<b>-4.22%</b>

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Edr Bond Allocation-I	18.50%	Fonds obligataires
Edr- Healthcare- I	4.64%	Fonds à allocation d'actifs
Edr- Euro High	3.11%	Fonds obligataires
Edr Fund-Big Data-I	2.88%	Fonds actions
Clasquin	2.40%	Actions ordinaires
Edmond Do Roth	2.16%	Fonds actions
Allianz Se-Reg	1.85%	Actions ordinaires
Sap Se	1.80%	Actions ordinaires
Deutsche Telekom Ag-R	1.80%	Actions ordinaires
Neste Oyj	1.73%	Swap de titres
<b>Total</b>	<b>40.87%</b>	

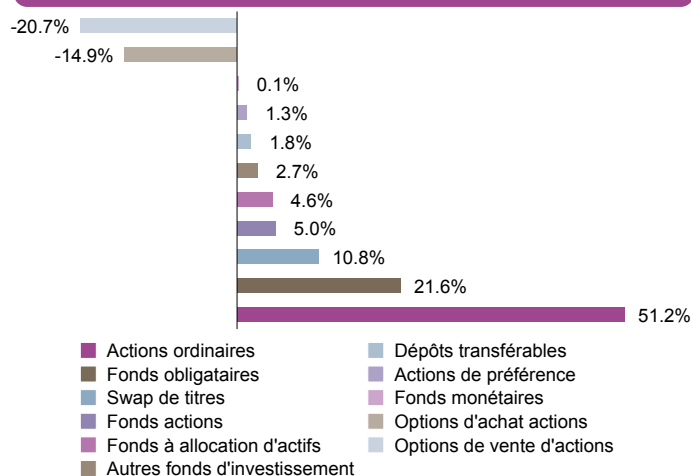
## Caractéristiques du FCP

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		

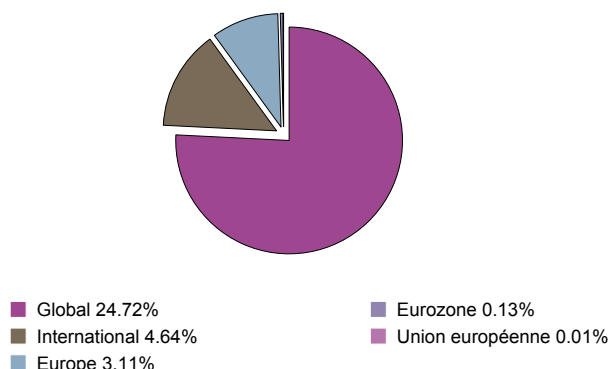
## Gérant financier



## Répartition par stratégie



## Répartition par zone géographique



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2020</b> Fonds	-2.60%	-3.34%	-8.18%	2.83%									-11.12%
Indice	0.06%	0.04%	0.04%	0.04%									0.19%
<b>2019</b> 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%
<b>2018</b> 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%
<b>2017</b> 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%
<b>2016</b> 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 d'avril a vu les marchés d'actions et de crédit rebondir, atténuant ainsi le recul global depuis le plus haut de l'année à 15,6% pour le SP 500, à 14% pour le Nikkei et à 21.6% pour le Stoxx 600. Comme en mars, le rebond est beaucoup lié aux mesures de soutien des gouvernements et des Banques Centrales mais aussi aux espoirs de traitement du virus (GILEAD) et au début du déconfinement dans certains pays européens. Ainsi, plus que les valeurs défensives comme la santé et les biens de consommation, certaines valeurs cycliques (automobile) et financières ont bien performé. En revanche l'effondrement du prix du pétrole souligne la persistance du déséquilibre d'offre et de demande. Ce rebond global intègre beaucoup de bonnes nouvelles potentielles alors qu'un doute subsiste sur l'intensité de la reprise économique. Dans ce contexte, le portefeuille a été remanié sur deux plans:

- Nous avons cédé les actions britanniques et réorienté le portefeuille sur des valeurs de croissance durable
- Nous avons modifié la protection optionnelle en actions pour qu'elle soit plus forte en cas de baisse des marchés.

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 saurait 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](http://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.