

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 ».

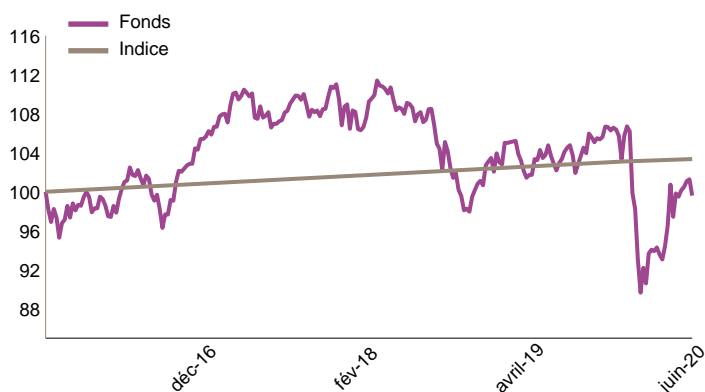
Profil de risque



Chiffres clés au 31/07/2020

Valeur liquidative	1139.70 €	Nombre de positions	66
Actif net du fonds	131.23 M€	Taux d'investissement	98.84%

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	0.30%	0.04%	0.26%
YTD	-6.11%	0.31%	-6.42%
3 mois	5.64%	0.13%	5.51%
6 mois	-3.60%	0.25%	-3.85%
1 an	-4.40%	0.63%	-5.03%
3 ans	-7.55%	2.15%	-9.70%
5 ans	-3.98%	3.72%	-7.70%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.30%	Ratio de Sharpe	-0.30
Volatilité de l'indice	0.02%	Ratio d'information	-0.38
Tracking Error	13.32%	Beta	-

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Edr Bond Allocation-I	18.33%	Fonds obligataires
Edr- Euro High	3.17%	Fonds obligataires
Edr Fund-Big Data-I	3.05%	Fonds actions
Clasquin	2.67%	Actions ordinaires
Edmond Do Roth	2.48%	Fonds actions
Sap Se	2.12%	Actions ordinaires
Air Liquide Sa	2.07%	Actions ordinaires
Edr- Healthcare- I	2.01%	Fonds à allocation d'actifs
Enel Spa	1.91%	Actions ordinaires
Iberdrola Sa	1.89%	Actions ordinaires
Total	39.70%	

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Amadeus It Group Sa	Edr Fund-Big Data-I
Symrise Ag	Edr Bond Allocation-I
Applus Services Sa	Sartorius Ag-Vorzug
Legrand Sa	Koninklijke Dsm Nv
Carl Zeiss Meditec	Deutsche Telekom Ag-R

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Edr Bond Allocation-I	0.42%	July 20 Puts On Sx5E	-0.72%
Balyo Sa - Promesses	0.25%	Ise_/0820/P3100.0	-0.49%
Edmond Do Roth	0.22%	Banco Santander Sa	-0.15%
Neste Oyj	0.17%	Outokumpu Oyj	-0.11%
Biomerieux	0.16%	Amadeus It Group Sa	-0.10%
Total	1.22%	Total	-1.56%

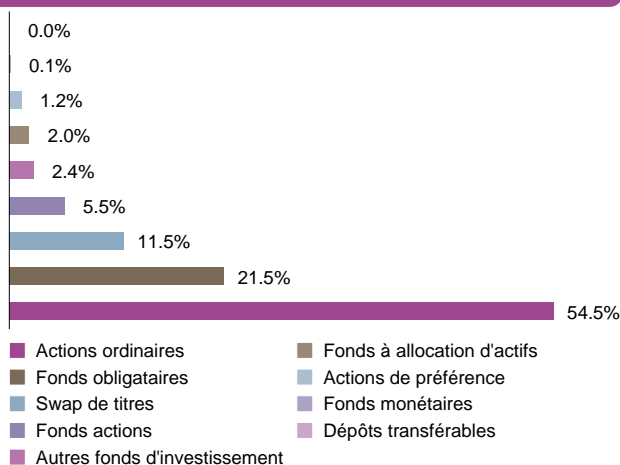
Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0011062132	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	0.89%
Date de création : 15/07/2011	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée :	5 ans
Centralisation : 14h30		

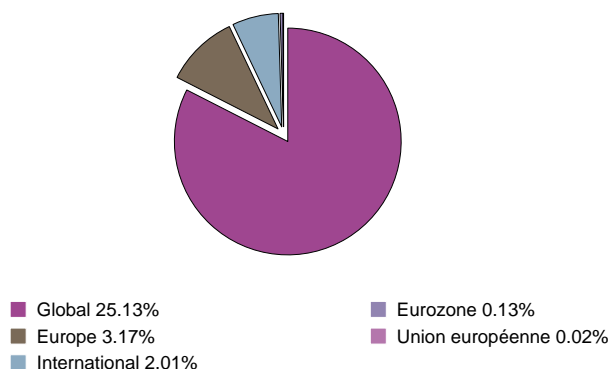
Gérant financier du fonds maître



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	-2.60%	-3.34%	-8.18%	2.83%	2.41%	2.84%	0.30%						-6.11%
Indice	0.06%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%						0.31%
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

Les marchés ont été partagés tout au long du mois de juillet entre bonnes et mauvaises nouvelles. En effet, si les espoirs d'un vaccin à l'automne et les soutiens monétaires et budgétaires ont continué de rassurer les investisseurs, l'évolution de la Covid-19 et les tensions politiques, couplés à des valorisations élevées ont inquiété les marchés. Ainsi le MSCI AC World en devises locales a fini le mois en hausse de 5.3% avec des évolutions contrastées. Les actions européennes en Euros et les actions japonaises en Yens ont baissé respectivement de 1.4% (MSCI Europe) et 4% (Topix) alors que le SP500 en USD progressait de 5.6% et les marchés émergents de 9% (MSCI Emerging Markets en USD). Les indicateurs économiques ont continué de se redresser mais certaines données sur l'emploi et la confiance des consommateurs américains ont été inférieures aux attentes. Les chiffres de contamination aux Etats-Unis et les nouvelles mesures de distanciation font planer le doute sur le rythme de la reprise. Les Banques Centrales n'ont pas annoncé de nouvelles initiatives mais ont confirmé leurs positions accommodantes et leur capacité à en faire plus si besoin. Enfin, la politique s'est de nouveau invitée dans les débats. En Europe, les chefs de gouvernements ont finalement réussi à trouver un accord sur le plan de relance européen de 750mds initié par l'Allemagne et la France. Aux Etats-Unis, les discussions sont toujours en cours entre démocrates et républicains sur le nouveau plan de soutien évalué à 1000 mds \$. Les relations sino-américaines restent tendues avec des fermetures de consulats respectifs dans ces deux pays, amenant ponctuellement de la volatilité sur les marchés. Si les actifs risqués obligataires ont globalement bénéficié de cet environnement et les spreads des pays périphériques se sont resserrés en zone Euro, les valeurs refuge ont aussi été recherchées. En effet, les taux des emprunts d'Etat sont repartis à la baisse à peu près partout et le 10 ans américain a même atteint un nouveau plus bas à 0.53%. L'or a monté de près de 11% et les devises suisses et japonaises ont aussi progressé. En revanche, l'incertitude politique et sanitaire plus importante aux Etats-Unis a eu pour conséquence une baisse du dollar sur le mois. Dans ce contexte, la part investie en actions est restée supérieure à 50% en dépit de la protection optionnelle sur l'eurostoxx. Ce mois-ci c'est la poche obligataire qui a eu la meilleure performance.

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 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.