

# UFF ALPHA SELECT C

## Objectif de gestion du fonds maître Myria Concept Europe Alpha M

Le FCP a pour objectif de sélectionner des valeurs ayant des perspectives de performances supérieures à celles du marché à long terme, en atténuant l'exposition aux risques directionnels des marchés actions par l'utilisation d'instruments financiers à terme.

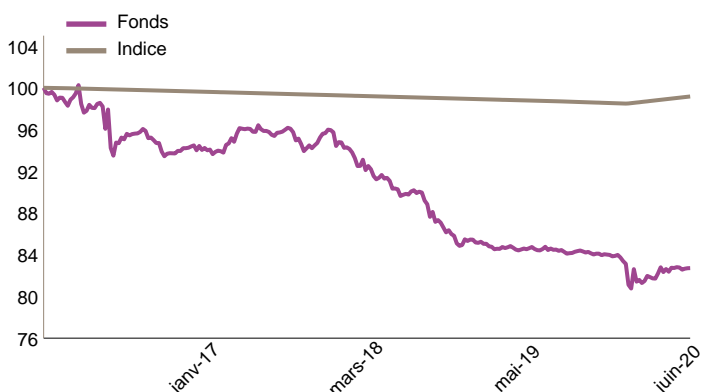
## Profil de risque



## Chiffres clés au 27/08/2020

Valeur liquidative	74.21 €
Actif net du fonds	26.98 M€
Actif net du maître	27.13 M€

## Evolution de la performance



L'indice de référence est l'EONIA + 2 % depuis le 10/03/2020. Avant, L'indice de référence était l'EONIA.

## Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Bnp P Stoxx	Myria Concept Actions

## Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp P Stoxx	0.51%	Stoxx Europe 600	-1.44%
Bnp P Euro	0.49%	Euro Stoxx 50	-0.74%
Eleva Euroland Se-I	0.40%	December 20 Calls	-0.03%
Amundi Euro Stoxx	0.36%		
Exane Equity Select	0.30%		
<b>Total</b>	<b>2.06%</b>	<b>Total</b>	<b>-2.20%</b>

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.42%	0.12%	0.30%
YTD	-1.41%	0.63%	-2.03%
3 mois	0.87%	0.38%	0.49%
6 mois	-0.56%	0.71%	-1.27%
1 an	-1.84%	0.48%	-2.32%
3 ans	-13.17%	-0.26%	-12.92%
5 ans	-16.18%	-0.86%	-15.31%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	4.04%	Ratio de Sharpe	-0.34
Volatilité de l'indice	0.14%	Ratio d'information	-0.57
Tracking Error	4.05%	Beta	-

## 10 principales positions du fonds maître

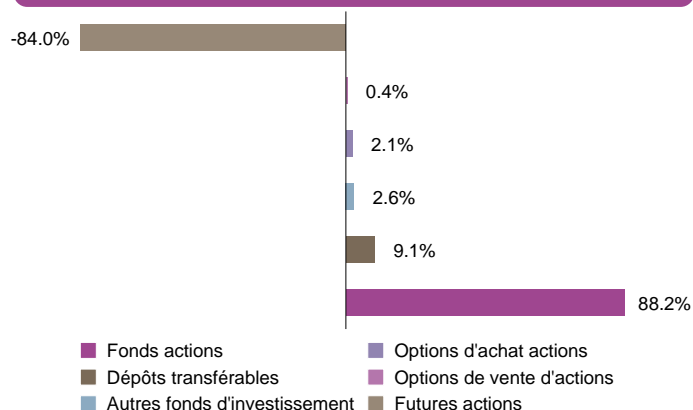
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Bnp P Stoxx	18.91%	Fonds actions
Bnp P Euro	15.90%	Fonds actions
Amundi Euro Stoxx	11.69%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	6.65%	Fonds actions
Exane Equity Select	6.54%	Fonds actions
Robeco Cap Gr-Robsam	6.13%	Fonds actions
Gs Europ Cor E la	5.31%	Fonds actions
Acadian Euro Eqty	5.13%	Fonds actions
December 20 Calls	4.51%	Options d'achat actions
Amundi Msci Erp	4.50%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>85.27%</b>	

## Caractéristiques du FCP

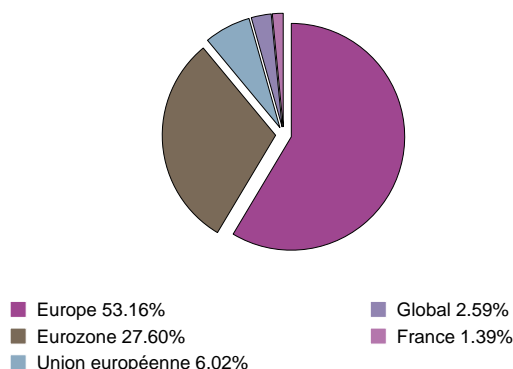
Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Code ISIN : FR0010266924	Droit d'entrée (max) :	1.50%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	1.35%
Date de création : 13/02/2006	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Oui	Durée de placement recommandée :	2 ans
Centralisation : 11h		

## Gérant financier

## Répartition par stratégie du fonds maître



## Répartition par zone géographique du fonds maître



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2020</b>													
Fonds	-0.31%	-0.55%	-0.92%	-0.78%	0.29%	0.20%	0.24%	0.42%					-1.41%
Indice	-0.05%	-0.04%	0.06%	0.14%	0.12%	0.12%	0.15%	0.12%					0.63%
<b>2019</b>													
Fonds	0.70%	-0.47%	-0.60%	0.13%	-0.26%	0.25%	-0.25%	0.07%	-0.22%	0.08%	-0.09%	-0.20%	-0.88%
Indice	-0.04%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.03%	-0.04%	-0.04%	-0.03%	-0.39%
<b>2018</b>													
Fonds	0.75%	-1.23%	-1.01%	-1.80%	-0.80%	-0.33%	-1.58%	0.61%	-1.08%	-2.12%	-1.11%	-1.73%	-10.90%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.04%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.36%
<b>2017</b>													
Fonds	0.46%	-0.36%	-0.43%	0.94%	1.13%	0.51%	-0.06%	-0.56%	0.50%	-1.06%	-0.80%	1.09%	1.37%
Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.36%
<b>2016</b>													
Fonds	-0.60%	-0.57%	0.06%	-1.31%	0.67%	-0.54%	-2.75%	0.35%	0.51%	-1.41%	-1.09%	0.29%	-6.25%
Indice	-0.02%	-0.02%	-0.02%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.32%

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

## Commentaire de gestion

Le mois d'août 2020 a été très constructif sur les marchés actions, qui ont amplifié le rebond démarré en avril dernier, et qui avaient quelque peu calé en juillet. C'est notamment le cas pour les marchés d'actions américains, S&P 500 et Nasdaq, qui ont pulvérisé leurs records précédents. En effet, la Covid 19 a permis aux valeurs technologiques les plus importantes de la cote de tirer leur épingle du jeu, et d'afficher des résultats sans précédent. Dans le même temps, le changement de stratégie monétaire de la Fed - qui a annoncé un ciblage d'inflation flexible - a constitué également un fort soutien pour les actifs risqués. En effet, en visant désormais une inflation supérieure à 2%, la Banque centrale a implicitement accentué son biais ultra-accommodant entraînant un nouveau recul du billet vert pour le quatrième mois consécutif face à un panier de devises.

En Asie, les valeurs japonaises ont progressé de presque 7%, ignorant la démission pour raison de santé de l'emblématique Premier Ministre Abe, et préférant anticiper une continuité politique avec l'avènement probable de son actuel bras droit, Yoshihide Suga.

En Europe, l'avance des marchés aura été de moindre ampleur, continuant d'osciller dans des bornes de trading assez étroites. Les effets de la pandémie apparaissent négligeables : si le nombre de cas dépistés atteint des niveaux record, le nombre de malades nécessitant d'aller en réanimation reste marginal, tout comme le taux de mortalité. D'un autre côté, les inquiétudes augmentent quant aux perspectives économiques de cette fin d'année, entre des négociations finales sur le Brexit particulièrement difficiles, une rentrée sociale menacée par des vagues de licenciements et une issue encore incertaine des élections américaines de novembre, et peuvent susciter des prises de bénéfices sur les marchés financiers.

Enfin, sur le front obligataire, le crédit de catégorie investissement et à haut rendement ont eu des comportements disparates selon les émetteurs, et les emprunts d'Etats ont pâti de prises de bénéfices, les taux d'intérêt remontant d'une dizaine de points de base.

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.