

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 ».

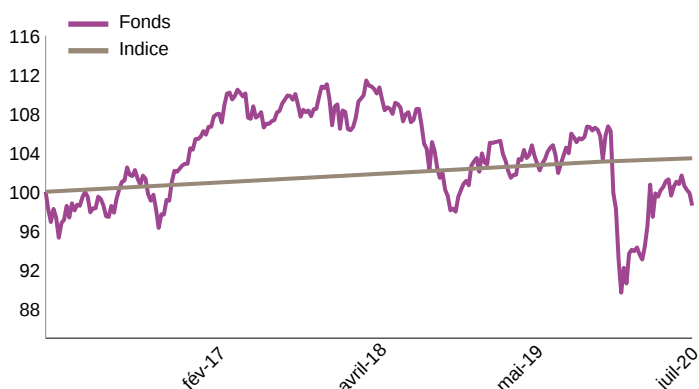
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2020

Valeur liquidative	1137.04 €	Nombre de positions	112
Actif net du fonds	129.74 M€	Taux d'investissement	97.76%

Evolution de la performance



L'indicateur de référence est le taux du livret A. Myria AM gère le fonds depuis le 01/09/2020

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1.73%	0.04%	-1.77%
YTD	-6.33%	0.40%	-6.72%
3 mois	0.06%	0.13%	-0.06%
6 mois	8.37%	0.25%	8.12%
1 an	-4.12%	0.59%	-4.70%
3 ans	-8.86%	2.11%	-10.97%
5 ans	2.80%	3.66%	-0.86%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.32%	Ratio de Sharpe	-0.27
Volatilité de l'indice	0.02%	Ratio d'information	-0.35
Tracking Error	13.33%	Beta	-

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Amundi Etf Govt	Edr Bond Allocation-I
Lyxor Eurmts 5-7Y	Edr Fund-Big Data-I
Amundi Euro Corporate	Edmond Do Roth
Candr Bonds-E High	Neste Oyj
Nestle Sa	Fincombank Spa

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
Euro Stoxx 50 0.92%	S&P500 Emini Fut -0.70%
Siemens Energy Ag 0.14%	S&P500 Emini Fut -0.31%
Euro Stoxx 50 0.10%	Clasquin -0.26%
Adidas Ag 0.09%	Total Sa -0.18%
Neste Oyj 0.09%	Bnp Paribas -0.15%
Total 1.34%	Total -1.60%

10 principales positions

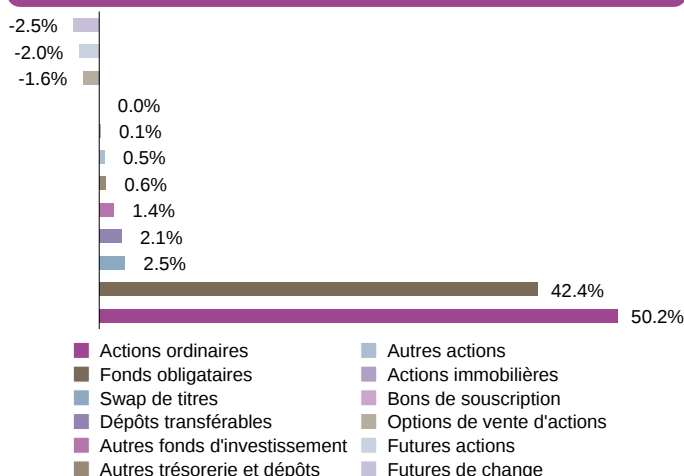
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
S&P500 Emini Fut	25.30%	Futures actions
Amundi Etf Govt	10.39%	Fonds obligataires
Lyxor Eurmts 5-7Y	10.23%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporate	8.39%	Fonds obligataires
Edr Bond Allocation-I	5.10%	Fonds obligataires
Candr Bonds-E High	5.06%	Fonds obligataires
Edr- Euro High	3.24%	Fonds obligataires
Sap Se	2.34%	Actions ordinaires
Asml Holding Nv	2.27%	Actions ordinaires
Clasquin	2.12%	Actions ordinaires
Total	74.44%	

Caractéristiques du FCP

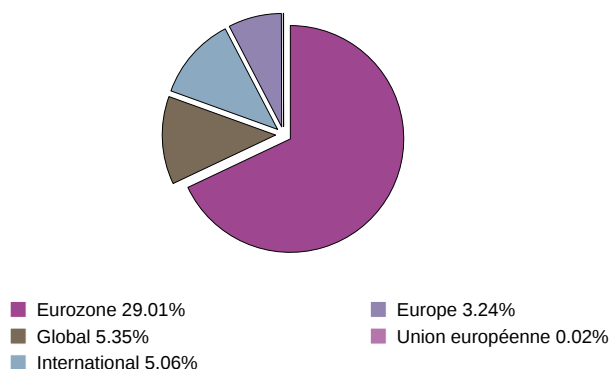
Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation : Quotidienne
Code ISIN : FR0011062132	Droit d'entrée (max) : 5.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct : 0.89%
Date de création : 15/07/2011	Frais de gestion indirect : cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée : 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%	1.52%	-1.73%				-6.33%
	Indice	0.06%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%				0.40%
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

La rentrée a été difficile en ce mois de septembre, avec la résurgence de la Covid dans de nombreux pays et les actions de reconfinement partiel ou total, comme en Israël notamment. Parallèlement à cela, la campagne des présidentielles américaines s'intensifie et augmente l'incertitude pour ces prochaines semaines, avec le risque non négligeable d'un scrutin serré début novembre pouvant conduire le camp de Trump à refuser leur défaite éventuelle.

Ces deux événements ont touché l'ensemble de la cote, tant les valeurs cycliques (en première ligne en cas de reconfinement) que les valeurs de croissance américaines (prises de bénéfices des investisseurs en cas de victoire démocrate aux élections américaines augurant d'une taxation sur les profits supérieure).

De surcroît, les invectives entre les européens et les britanniques au sujet de l'interminable Brexit n'ont pas vraiment rassuré les opérateurs, tant les positions des uns et des autres semblent provisoirement irréconciliables.

Du côté des Banques centrales, la Fed, par la voix de son Président Jerome Powell, a fait état de ses craintes sur l'économie américaine, ce qui a provoqué une hausse de la volatilité implicite sur les marchés financiers. En Europe, Christine Lagarde, la présidente de la BCE, a quant à elle réitéré la pertinence de sa politique extrêmement accommodante.

En conséquence, l'Eurostoxx 50 corrige de plus de 2%, surperformant le S&P 500 en dollar, qui régresse de 3.8%, tandis que le dollar reprend des couleurs face à l'euro en progressant de près de 2%, du fait de son statut de devise refuge.

Sur le front obligataire, les obligations gouvernementales et le crédit de catégorie investissement ont profité de cet environnement peu propice à la prise de risque, tandis que les emprunts à haut rendement ont été chahutés, pénalisés par l'écartement des primes de risques des émetteurs les moins bien notés.

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.