

UFF SELECTION ALPHA A

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance supérieure à celle du marché monétaire mesurée par l'évolution de l'Eonia.

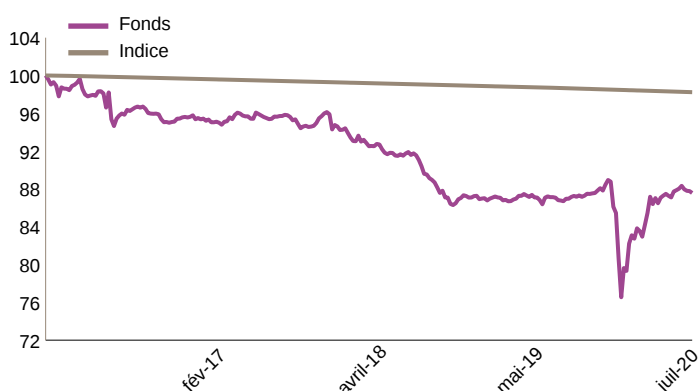
Profil de risque



Chiffres clés au 30/09/2020

Valeur liquidative	88.36 €	Nombre de positions	16
Actif net du fonds	19.81 M€	Taux d'investissement	104.13%

Evolution de la performance



L'indice de référence est l'EONIA (Euro Overnight Index Average).

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Amundi Index Msci	Myria+River 31 Global
Oblicontext Moyen Ter	
Amundi Index Msci	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Tikehau Sh Du	0.14%	Tikehau Taux Variable	-0.14%
Amundi Etf Govt	0.11%	Fidelity-Msci Wld Idx	-0.13%
Euro Fx Curr	0.09%	Option Call Sur	-0.07%
Euro Stoxx 50	0.07%	Amundi Funds Inx	-0.06%
Lyxor Eurmts 5-7Y	0.07%	Myria+River 31 Global	-0.05%
Total	0.48%	Total	-0.46%

Caractéristiques du FCP

Classification AMF : ---	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN : FR0012881043	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Société de gestion : Myria AM	Frais de gestion direct :	2.10%
Date de création : 06/10/2015	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Eligibilité PEA : Non	Durée de placement recommandée :	2 ans
Centralisation : 14h30		

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.24%	-0.04%	-0.20%
YTD	0.80%	-0.35%	1.15%
3 mois	1.25%	-0.12%	1.37%
6 mois	9.56%	-0.23%	9.80%
1 an	0.85%	-0.46%	1.31%
3 ans	-8.16%	-1.19%	-6.96%
Création	-11.76%	-1.81%	-9.94%

Indicateurs de risque sur 1 an

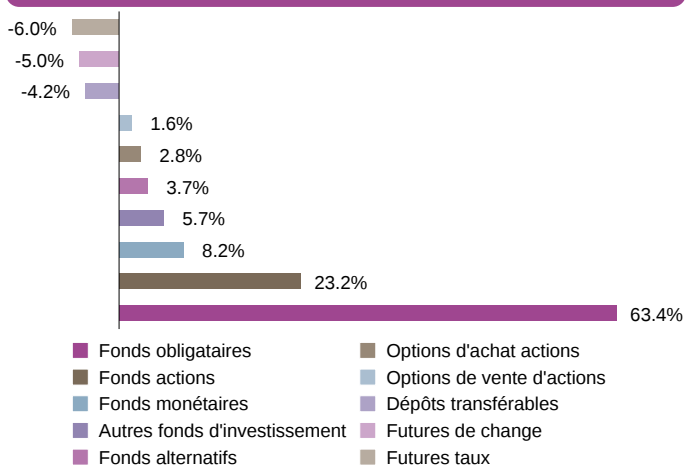
Volatilité du fonds	10.67%	Ratio de Sharpe	0.12
Volatilité de l'indice	0.01%	Ratio d'information	0.12
Tracking Error	10.68%	Beta	-

10 principales positions

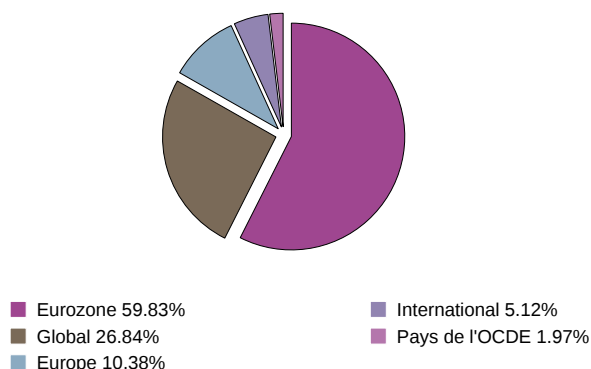
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Amundi Etf Govt	15.97%	Fonds obligataires
Amundi Ecrp Sri	10.78%	Fonds obligataires
Lyxor Eurmts 5-7Y	9.45%	Fonds obligataires
Fidelity-Msci Wld Idx	8.63%	Fonds actions
Union Moneplus	8.21%	Fonds monétaires
Amundi Index Msci	7.06%	Fonds actions
Option Call Sur	6.13%	Options d'achat actions
Amundi Euro Corporate	5.90%	Fonds obligataires
Nb Ultra Short	5.79%	Fonds obligataires
Tikehau Sh Du	5.25%	Fonds obligataires
Total	83.16%	

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	0.71%	-1.95%	-6.83%	4.48%	1.94%	1.60%	0.32%	1.17%	-0.24%				0.80%
	Indice	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.04%				-0.35%
2019	Fonds	0.83%	-0.08%	-0.42%	0.39%	-0.47%	0.64%	-0.01%	-0.22%	0.11%	-0.24%	0.40%	-0.11%	0.82%
	Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.40%
2018	Fonds	0.98%	-1.31%	-1.27%	-0.42%	-0.50%	-0.81%	-0.59%	0.67%	-0.92%	-2.24%	-1.35%	-1.49%	-8.92%
	Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.37%
2017	Fonds	0.24%	-0.30%	-0.34%	0.06%	1.00%	-0.39%	0.37%	-0.74%	0.41%	-0.36%	-0.80%	0.39%	-0.49%
	Indice	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.36%
2016	Fonds	-1.12%	-0.83%	0.66%	-1.34%	0.51%	-3.21%	0.89%	0.36%	0.14%	-0.42%	-1.09%	0.45%	-4.96%
	Indice	-0.02%	-0.02%	-0.03%	-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

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.