

UFF CAP DIVERSIFIE A

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 ».

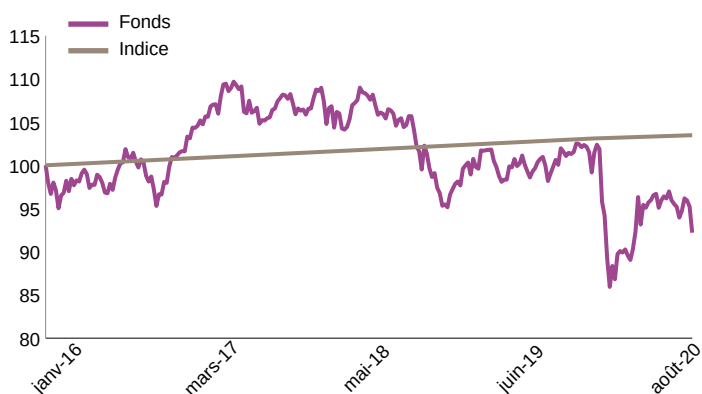
Profil de risque



Chiffres clés au 30/10/2020

Valeur liquidative	88.22 €	Nombre de positions	107
Actif net du fonds	125.26 M€	Taux d'investissement	99.75%

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	-2.63%	0.04%	-2.67%
YTD	-9.54%	0.44%	-9.98%
3 mois	-3.03%	0.12%	-3.16%
6 mois	2.14%	0.25%	1.89%
1 an	-7.84%	0.57%	-8.41%
3 ans	-14.68%	2.08%	-16.77%
5 ans	-8.72%	3.63%	-12.36%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.60%	Ratio de Sharpe	-0.54
Volatilité de l'indice	0.02%	Ratio d'information	-0.62
Tracking Error	13.65%	Beta	35.11

Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Sap Se	Clasquin
Koninklijke Ahold Del	Pernod Ricard Sa
Sanofi	British American Toba
Nestle Sa	Aroundtown Sa
Rio Tinto Plc	E.On Se

Principales contributions

Contributions à la hausse	Contributions à la baisse
Euro Stoxx 50 1.47%	Sap Se -0.77%
Option Put Sur 0.20%	Visiativ Sa -0.30%
Prosus Nv 0.09%	S&P500 Emini Fut -0.25%
Amundi Euro Corporate 0.08%	Sanofi -0.18%
Amundi Etf Govt 0.07%	Total Sa -0.17%
Total 1.91%	Total -1.66%

10 principales positions

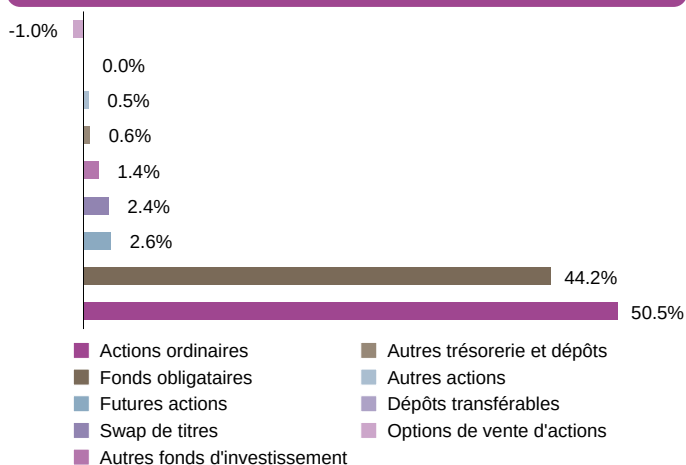
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
S&P500 Emini Fut	19.69%	Futures actions
Amundi Etf Govt	10.84%	Fonds obligataires
Lyxor Eurmts 5-7Y	10.66%	Fonds obligataires
Amundi Euro Corporate	8.76%	Fonds obligataires
Edr Bond Allocation-I	5.30%	Fonds obligataires
Candr Bonds-E High	5.26%	Fonds obligataires
Edr- Euro High	3.37%	Fonds obligataires
Asml Holding Nv	2.48%	Actions ordinaires
December 20 Puts	2.39%	Options de vente d'actions
Sap Se	2.23%	Actions ordinaires
Total	71.00%	

Caractéristiques du FCP

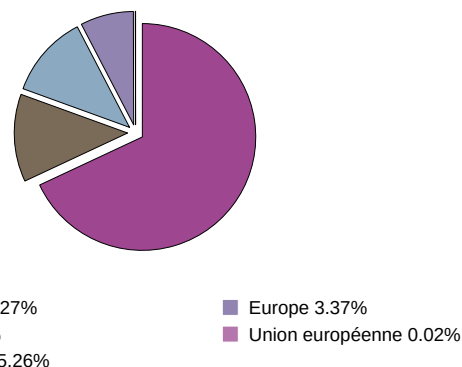
Code ISIN :	FR0007022124	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Date de création :	15/06/1998	Frais de gestion direct :	2.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14h30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

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	-2.70%	-3.41%	-8.27%	2.74%	2.32%	2.75%	0.20%	1.43%	-1.82%	-2.63%			-9.54%
Indice	0.06%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%			0.44%
2019													
Fonds	2.30%	1.79%	-0.23%	2.09%	-3.54%	1.70%	0.81%	-0.89%	0.19%	0.20%	1.39%	0.47%	6.31%
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	1.25%	-1.26%	-2.27%	2.96%	0.40%	-1.67%	0.05%	-0.42%	0.23%	-4.48%	-1.83%	-3.26%	-10.04%
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	1.12%	2.70%	1.69%	1.13%	0.75%	-2.42%	0.01%	-1.37%	2.52%	0.63%	-1.32%	-0.06%	5.37%
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	-2.82%	-1.06%	1.82%	0.23%	-0.30%	-1.18%	2.78%	0.23%	-0.10%	-3.12%	1.02%	2.99%	0.29%
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

Au cours du mois d'octobre, les marchés ont eu un comportement versatile. Pourtant, ce dixième mois de l'année avait bien commencé, porté par les espoirs de très forts rebonds des économies. En effet, l'été a été propice à l'investissement et à la consommation après un deuxième trimestre extrêmement contraint par les mesures de confinement qui ont touché la moitié de l'humanité. Et les chiffres dévoilés ont confirmé ces prévisions : ainsi, le Produit intérieur brut de la Zone euro a progressé de 12,7% après une baisse de 11,8% au deuxième trimestre, tandis que les Etats-Unis ont affiché un spectaculaire taux de croissance de 33,1%, après un effondrement de 31,7%. Las ! L'explosion des cas de Coronavirus un peu partout en Europe et en Amérique ont eu raison de ces bons chiffres, et les mesures de reconfinement prises en octobre par la plupart des gouvernements européens ont mis à mal les indices boursiers, qui ont périclité de plus de 7 % par rapport à leur point haut mensuel. De plus, les attentats perpétrés sur le sol français ont encore noirci le climat anxieux actuel, et la violente passe d'armes entre la Turquie et la France sur la laïcité s'est traduite par nombre de manifestations anti-français et appels au boycott des produits tricolores dans certains pays musulmans. Outre-Atlantique, les deux candidats, Donald Trump et Joe Biden, sont dans la dernière ligne droite de l'élection présidentielle et même si les sondages prédisent que le démocrate sera élu haut la main, les statistiques restent très serrées dans les fameux swing states (« états pivots ») qui seront une nouvelle fois les faiseurs de rois. En attendant, les invectives entre les deux protagonistes font rage, les marchés redoutent que les résultats ne soient pas suffisamment nets pour les départager au soir de l'élection et les taux d'intérêt à long terme en profitent pour reprendre le chemin de la hausse : plus le temps passe avant son adoption, plus le futur plan de soutien à l'économie américaine devra être massif.

Ainsi, tout est prétexte à broyer du noir : l'annonce par la BCE d'un possible assouplissement de sa politique monétaire en décembre a été mal perçue car considéré comme trop tardif, et les résultats trimestriels parfois époustouflants de la technologie américaine ont été éclipsés par les prévisions prudentes de ces mêmes sociétés.

En conséquence, l'euro, devise risquée par construction pour les marchés, perd une nouvelle fois du terrain contre le dollar US et le yen japonais.

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.

