

# UFF ALPHA SELECT V

## 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.

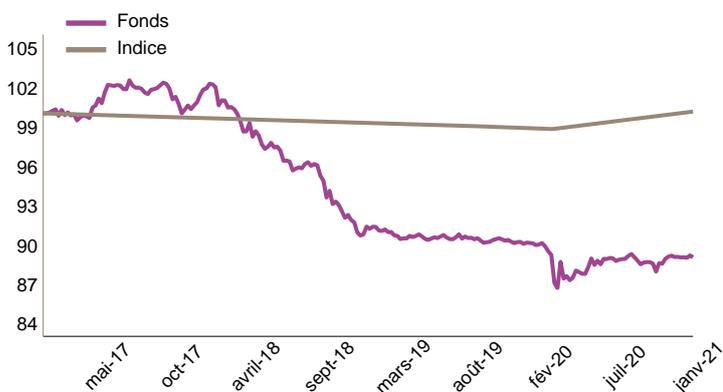
## Profil de risque



## Chiffres clés au 28/01/2021

Valeur liquidative	840.92 €
Actif net du fonds	23.91 M€
Actif net du maître	23.98 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.

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-0.59%	0.12%	-0.71%
YTD	-0.59%	0.12%	-0.71%
3 mois	0.64%	0.38%	0.26%
6 mois	-0.28%	0.76%	-1.04%
1 an	-1.62%	1.32%	-2.94%
3 ans	-13.42%	0.54%	-13.96%
5 ans	-16.02%	-0.15%	-15.86%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	4.22%	Ratio de Sharpe	-0.27
Volatilité de l'indice	0.09%	Ratio d'information	-0.70
Tracking Error	4.21%	Beta	8.35

## Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Bnp Msci Emu	Bnp P Stoxx
Am Index Msci	Bnp P Euro
Bnp Msci Europ	Amundi Euro Stoxx
Ofi Rs Euro Equity-C	Exane Equity Select
Euro Capital Durable-	Acadian Euro Eqty

## 10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Bnp Msci Emu	18.56%	Fonds actions
Am Index Msci	18.45%	Fonds actions
Lyxor Msci Emu	16.67%	Fonds actions
Bnp Msci Europ	15.58%	Fonds actions
Eleva Euroland Se-I	5.09%	Fonds actions
Robeco Cap Gr-Robsam	5.06%	Fonds actions
Euro Capital Durable-	5.03%	Fonds actions
Ofi Rs Euro Equity-C	4.96%	Fonds actions
Euro Stoxx 50	-82.24%	Futures actions
<b>Total</b>	<b>7.17%</b>	

## Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Bnp P Stoxx	0.19%	Stoxx Europe 600	-0.55%
Acadian Euro Eqty	0.16%	Euro Stoxx 50	-0.19%
Amundi Msci Erp	0.16%	Amundi Euro Stoxx	-0.06%
Gs Europ Cor E la	0.06%	Myria+River 31 Global	-0.06%
Robeco Cap Gr-Robsam	0.06%	Bnp P Euro	-0.05%
<b>Total</b>	<b>0.64%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.90%</b>

## Caractéristiques du FCP

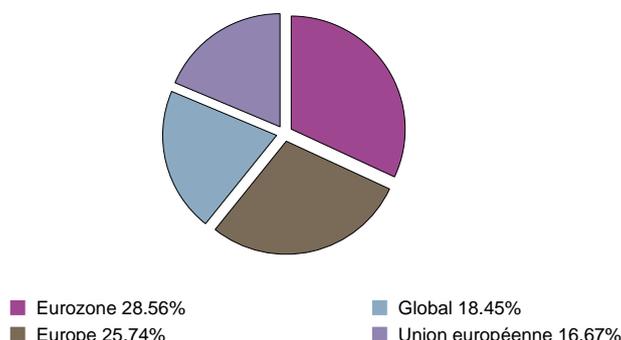
Code ISIN :	FR0013088515	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	1.50%
Date de création :	11/01/2016	Frais de gestion direct :	1.00%
Eligibilité PEA :	Oui	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	11h	Durée de placement recommandée :	2 ans
Classification AMF :	---		

## Gérant financier du fonds maître

## 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>2021</b>													
Fonds	-0.59%												-0.59%
Indice	0.12%												0.12%
<b>2020</b>													
Fonds	-0.27%	-0.52%	-0.90%	-0.75%	0.31%	0.24%	0.28%	0.44%	-0.72%	-0.63%	1.30%	-0.06%	-1.30%
Indice	-0.05%	-0.04%	0.06%	0.14%	0.12%	0.12%	0.15%	0.12%	0.12%	0.15%	0.12%	0.14%	1.15%
<b>2019</b>													
Fonds	0.73%	-0.44%	-0.58%	0.16%	-0.24%	0.29%	-0.23%	0.10%	-0.20%	0.12%	-0.07%	-0.17%	-0.53%
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	0.78%	-1.21%	-0.99%	-1.76%	-0.77%	-0.31%	-1.56%	0.66%	-1.06%	-2.08%	-1.09%	-1.71%	-10.59%
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	0.49%	-0.33%	-0.40%	0.97%	1.16%	0.55%	-0.03%	-0.53%	0.54%	-1.04%	-0.77%	1.12%	1.71%
Indice	-0.02%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.04%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-0.35%

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

## Commentaire de gestion

Le mois de janvier 2021 a été marqué par une actualité toujours aussi riche sur les vaccins et leur disponibilité, mais également par la croisade des actionnaires individuels américains contre les hedge funds. Dès les premiers jours du mois, les campagnes de vaccinations ont été lancées dans de nombreux pays occidentaux, ce qui a donné lieu, comme c'est désormais l'habitude, à des critiques aussi exacerbées que peu constructives sur les rythmes adoptés par tel ou tel pays notamment en Europe. De surcroît, les psychodrames plus ou moins organisés et scénarisés au sujet des ruptures de chaînes de production de ces vaccins, des conditions de conservation ou des retards de livraison vis-à-vis notamment de l'Union européenne, ont émaillé l'actualité. Finalement, et malgré quelques contre-temps ponctuels, force est de constater qu'on ne compte aucun retard significatif dans l'inoculation des vaccins aux populations.

Sur le plan politique, l'actualité a été également riche, notamment aux Etats-Unis. En effet, l'entrée en fonction de Joe Biden et l'obtention d'une majorité démocrate au Sénat ont été éclipsées par le déchainement de violences occasionnées par la tentative de prise du Capitole par les partisans de Donald Trump. Cette insurrection, encouragée par les tweets rageurs du Président sortant, lui a valu d'être sous le coup d'une deuxième procédure d'« empêchement » qui, si elle venait à être validée, lui fermerait définitivement les portes d'un hypothétique retour sur le devant de la scène en 2024. Néanmoins, ce que l'on retiendra surtout de l'actualité américaine, c'est la mise en déroute, probablement provisoire, de fonds spéculatifs spécialisés dans la vente à découvert de titres de sociétés en souffrance par l'afflux d'ordres d'achats massifs émanant d'investisseurs individuels organisés sur le réseau social Reddit. Sur le mois, GameStop Corp aura vu son cours multiplié par 17 avant de refluer significativement. Ainsi, janvier n'aura pas permis aux marchés financiers mondiaux de continuer leur progression et se solde, aussi bien en Europe qu'aux Etats-Unis par une performance légèrement négative. En revanche, les marchés émergents, forts de leurs statistiques économiques, continuent de progresser significativement. Sur le front des taux d'intérêt, alors qu'on observe un calme plat relatif sur les taux européens, la courbe des taux américaine s'est pentinée via la partie longue, du fait de l'espoir suscité par l'ampleur du plan de relance à 1 900 milliards de dollars mis au point par l'administration Biden.

*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.*