

# 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 ».

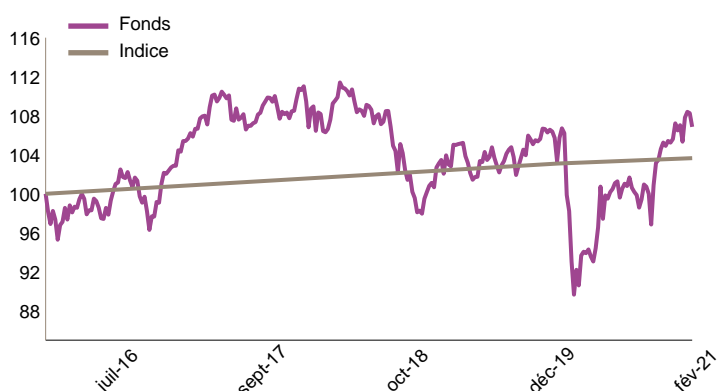
## Profil de risque



## Chiffres clés au 26/02/2021

Valeur liquidative	1222.62 €	Nombre de positions	106
Actif net du fonds	134.31 M€	Taux d'investissement	96.89%

## 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	1.44%	0.04%	1.40%
YTD	1.18%	0.08%	1.10%
3 mois	2.53%	0.12%	2.41%
6 mois	5.67%	0.24%	5.42%
1 an	6.99%	0.50%	6.49%
3 ans	-1.67%	2.00%	-3.67%
5 ans	9.82%	3.55%	6.28%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	13.00%	Ratio de Sharpe	0.57
Volatilité de l'indice	0.00%	Ratio d'information	0.50
Tracking Error	13.04%	Beta	149372177560.75

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
X Eurozone Gov 5-7	Union Moneplus
Amundi Etf Govt	Amundi Euro Corporate
Tikehau Sh Du	Ishares Gold Producer
Candr Bonds-Cred Oppo	Amundi Index Msci
Nb Ultra Short	Natixis

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
S&P500 Emini Fut	21.93%	Futures actions
Euro-Bund Future	20.40%	Futures taux
Amundi Etf Govt	15.44%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	7.39%	Fonds obligataires
Carmignac Ptf Unc	4.07%	Fonds obligataires
Asml Holding Nv	3.21%	Actions ordinaires
Tikehau Sh Du	3.07%	Fonds obligataires
Candr Bonds-Cred Oppo	3.05%	Fonds alternatifs
Nb Ultra Short	3.03%	Fonds obligataires
Amundi Index Msci	2.58%	Fonds actions
<b>Total</b>	<b>84.16%</b>	

## Principales contributions

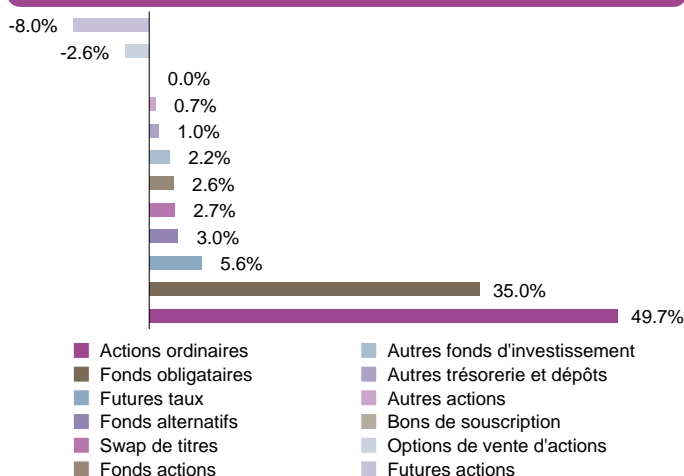
Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
S&P500 Emini Fut	0.68%	Euro Stoxx 50	-1.20%
Euro-Oat Future	0.33%	Euro-Bund Future	-0.33%
Balyo Sa - Promesses	0.26%	Option Put Sur	-0.22%
Bnp Paribas	0.21%	Amundi Etf Govt	-0.16%
Asml Holding Nv	0.18%	Air Liquide Sa	-0.08%
<b>Total</b>	<b>1.65%</b>	<b>Total</b>	<b>-2.00%</b>

## Caractéristiques du FCP

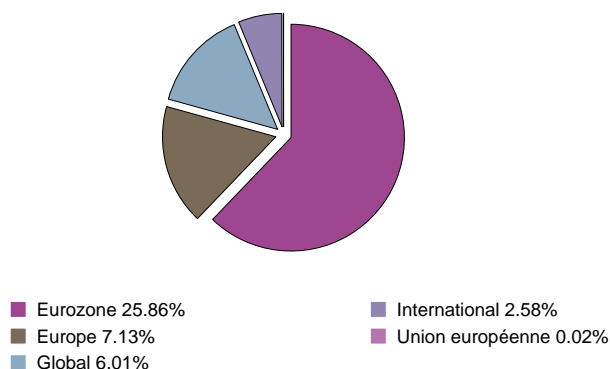
Code ISIN :	FR0011062132	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	15/07/2011	Frais de gestion direct :	0.95%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14h30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

## Gérant financier

## Répartition par stratégie



## Répartition par zone géographique



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2021</b>													
Fonds	-0.25%	1.44%											1.18%
Indice	0.04%	0.04%											0.08%
<b>2020</b>													
Fonds	-2.60%	-3.34%	-8.18%	2.83%	2.41%	2.84%	0.30%	1.52%	-1.73%	-2.54%	7.61%	1.33%	-0.45%
Indice	0.06%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.52%
<b>2019</b>													
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%
<b>2018</b>													
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%
<b>2017</b>													
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%
<b>2016</b>													
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

L'euphorie boursière des quinze premiers jours du mois de février 2021 a été largement stimulée par les espoirs de la mise en place d'un plan de relance de 1 900 mds de dollars par l'administration Biden aux Etats-Unis. On a donc assisté à un violent rebond des actifs risqués partout dans le monde, certains marchés progressant de plus de 6%. Mais, dans la continuité de ce qui s'est passé en janvier, les marchés obligataires ont continué de traduire ce plan, qui représente environ 9% du Produit Intérieur Brut Américain, en un scénario de forte croissance sur les années à venir. En conséquence, les taux d'intérêts se sont fortement tendus, notamment aux Etats-Unis où le taux à 10 ans est passé de 1,07% à plus de 1,5% à la fin du mois de février.

Ainsi, cet événement obligataire impromptu a fait dérailler le rallye haussier des actions typées croissance comme en a témoigné le comportement du Nasdaq sur la deuxième partie du mois. Cet indice largement exposé aux valeurs technologiques a en effet perdu jusqu'à près de 8% pour terminer le mois en légère hausse de moins de 1%.

Dans ce contexte chahuté, ce sont sans surprise les valeurs les plus en retard, au premier rang desquelles les bancaires européennes, qui ont tiré leur épingle du jeu. En février, leur indice progresse de plus de 18%. Elles ont de surcroît été aidées par le lancement d'une opération de retrait de la cote de Natixis par sa maison mère BPCE. Au global, février se solde par une surperformance très importante des actions dites décotées par rapport aux actions typées croissance, de l'ordre de 4% de part et d'autre de l'Atlantique.

Sur le plan politique, rares sont les informations qui arrivent à s'imposer au sein d'une actualité intégralement consacrée à la crise sanitaire depuis maintenant un an. On pourra cependant noter entre les plans de reconfinement et de déconfinement des différents états européens ou des différentes villes américaines, le décombre macabre du nombre de morts par pays ou, plus optimiste, du pourcentage de la population vaccinée, le lâchage par l'administration Biden du Prince héritier saoudien Mohammed Ben Salmane, sans toutefois qu'il n'y ait eu de répercussion probante sur les marchés financiers, et notamment sur les cours du pétrole.

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.