

# 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 ».

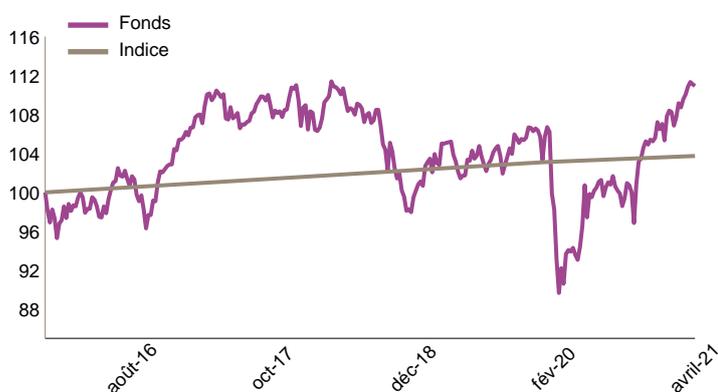
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/04/2021

Valeur liquidative	1269.27 €	Nombre de positions	103
Actif net du fonds	138.51 M€	Taux d'investissement	89.97%

## Evolution de la performance



L'indicateur de référence est le taux du livret A.

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1.22%	0.04%	1.18%
YTD	5.04%	0.16%	4.88%
3 mois	5.31%	0.12%	5.19%
6 mois	14.54%	0.25%	14.29%
1 an	17.64%	0.50%	17.14%
3 ans	1.26%	1.96%	-0.70%
5 ans	11.51%	3.50%	8.01%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	10.11%	Ratio de Sharpe	1.79
Volatilité de l'indice	0.00%	Ratio d'information	1.65
Tracking Error	10.37%	Beta	-

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Dnca Acts Eur	Clasquin
Unibail Rodamco	Balyo Sa - Promesses
Faurecia	Bp Plc
Safran Sa	Veolia Environnement
Air France-Klm	Astrazeneca Plc

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
S&P500 Emini Fut	1.16%	Euro Stoxx 50	-0.65%
Lvmh Moet Hennessy	0.25%	Euro-Bund Future	-0.20%
Sap Se	0.21%	Cabestan Capital Fcpr	-0.16%
Asml Holding Nv	0.15%	Total Sa	-0.13%
Euro-Oat Future	0.13%	Balyo Sa - Promesses	-0.10%
<b>Total</b>	<b>1.89%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.23%</b>

## 10 principales positions

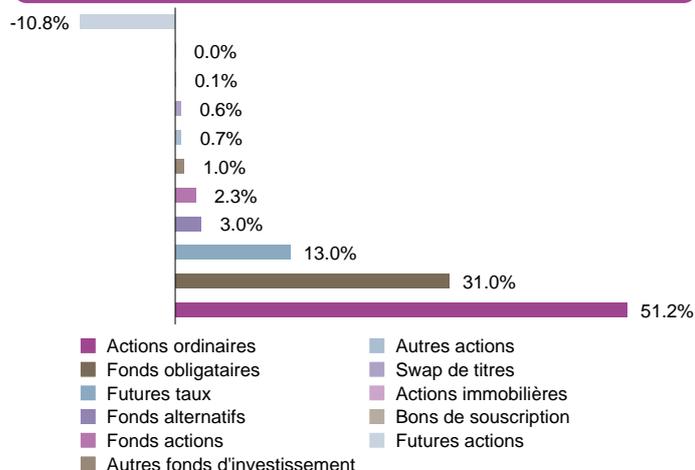
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Euro-Bund Future	27.12%	Futures taux
S&P500 Emini Fut	22.67%	Futures actions
Amundi Etf Govt	14.95%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	7.17%	Fonds obligataires
Asml Holding Nv	3.40%	Actions ordinaires
Tikehau Sh Du	2.98%	Fonds obligataires
Carmignac Ptf Unc	2.98%	Fonds obligataires
Candr Bonds-Cred Oppo	2.96%	Fonds alternatifs
Nb Ultra Short	2.95%	Fonds obligataires
Lvmh Moet Hennessy	2.47%	Actions ordinaires
<b>Total</b>	<b>89.65%</b>	

## Caractéristiques du FCP

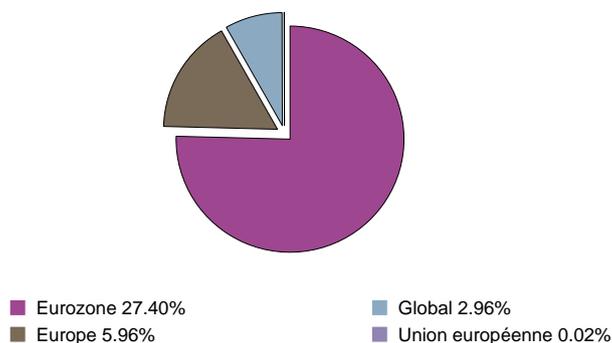
Code ISIN :	FR0011062132	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	15/07/2011	Frais de gestion direct :	0.90%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14h30	Durée de placement recommandée :	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%	2.56%	1.22%									5.04%
Indice	0.04%	0.04%	0.05%	0.04%									0.16%
<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

Sur le mois, le scénario de reprise cyclique se confirme dans les pays développés mais montre toutefois des signes d'affaiblissement dans les pays émergents. Aux Etats-Unis, l'amélioration économique s'est poursuivie sur fond de diminution de la propagation du Covid-19 et d'accélération de la campagne de vaccination. Les indicateurs avancés (indices PMI, confiance des consommateurs) continuent leur progression et confirment la forte accélération de l'activité au 1er trimestre (+6.4% en glissement annuel). Cette tendance positive devrait se poursuivre, portée par la présentation par l'administration américaine d'un plan d'infrastructure de grande envergure mais nécessitant encore l'approbation du Congrès. En zone euro, les signaux sont encourageants pour la reprise malgré une baisse de l'activité au 1er trimestre (-0.6%). En effet, depuis le mois de mars, les enquêtes de confiance et les indices PMI sont en nette progression laissant présager que le creux de la vague est derrière nous. De plus, l'accélération des campagnes de vaccination et l'assouplissement des mesures de confinement devraient favoriser une amélioration de l'activité dans les prochains mois. Dans les pays émergents en revanche, on constate un fléchissement de la reprise économique, notamment en Chine où la croissance n'a progressé que de 0.6% au 1er trimestre. L'évolution de la situation sanitaire reste en effet préoccupante en Inde et au Brésil risquant d'impacter durablement leur économie.

Dans ce contexte, les actions ont poursuivi leur progression sur le mois d'avril avec une hausse de +4.5% pour l'indice MSCI World. Sur le plan géographique, les actions américaines (+5.4%) ont surperformé la plupart des autres marchés, portées par les plans de relance et le maintien d'une communication accommodante par la Fed. Du côté européen, les actions progressent de 2,2% sur le mois, avec une nette surperformance des valeurs de croissance (+3.8%) par rapport aux valeurs décotées (+0.5%), après une forte sous-performance au 1er trimestre suite à la remontée des taux longs. A l'inverse, les actions japonaises (-2.8%) restent pénalisées sur le mois par la hausse du Yen et le regain des contaminations de Covid-19.

Sur les marchés de taux, les rendements continuent de se tendre en zone euro (+9 bps pour le bund ; +37 bps sur l'année) alors que les taux américains marquent une pause (-11 bps pour le 10 ans ; +71 bps sur l'année). Les primes de risques des pays périphériques de la zone euro sont restées pour leur part globalement stable.

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.