UFF CAP DIVERSIFIE I

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

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

1 2 3 **4** 5 6 7

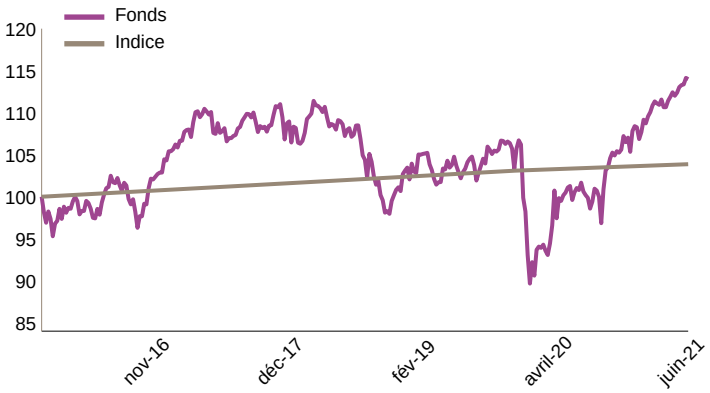
risque élevé

risque faible

Chiffres clés au 30/07/2021

Valeur liquidative	1304.12 €	Nombre de positions	98
Actif net du fonds	140.31 M€	Taux d'investissement	89.15%

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	1.28%	0.04%	1.24%
YTD	7.93%	0.29%	7.64%
3 mois	2.75%	0.12%	2.62%
6 mois	8.20%	0.25%	7.95%
1 an	14.43%	0.50%	13.93%
3 ans	5.03%	1.89%	3.14%
5 ans	12.83%	3.44%	9.40%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	7.72%	Ratio de Sharpe	1.93
Volatilité de l'indice	0.00%	Ratio d'information	1.76
Tracking Error	7.94%	Beta	-

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Cm-Am Short	Amundi Euro Stoxx
Amundi Index Msci	Amundi Etf Govt
Nexi Spa	Worldline Sa
Dnca Acts Eur	Ams Ag
Asml Holding Nv	Cie De Saint Gobain

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
S&P500 Emini Fut	0.43%	Euro Stoxx 50	-0.33%
Asml Holding Nv	0.37%	Amundi Index Msci	-0.20%
Euro-Bund Future	0.36%	Anheuser-Busch Inbev	-0.07%
Us Long Bond(Cbt)	0.23%	Totalenergies Se	-0.06%
Cabestan Capital Fcpr	0.15%	Prosus Nv	-0.05%
Total	*1.54%*	*Total*	*-0.71%*

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
S&P500 Emini Fut	18.20%	Futures actions
Euro-Bund Future	15.86%	Futures taux
Cm-Am Short	14.75%	Fonds obligataires
X Eurozone Gov 5-7	8.07%	Fonds obligataires
Euro-Oat Future	4.04%	Futures taux
Ftse 100 Idx	4.02%	Futures actions
Asml Holding Nv	3.86%	Actions ordinaires
Amundi Index Msci	3.33%	Fonds actions
Dnca Acts Eur	3.17%	Fonds actions
La Francaise Tresorer	2.75%	Fonds monétaires
Total	*78.06%*	

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 :	---		

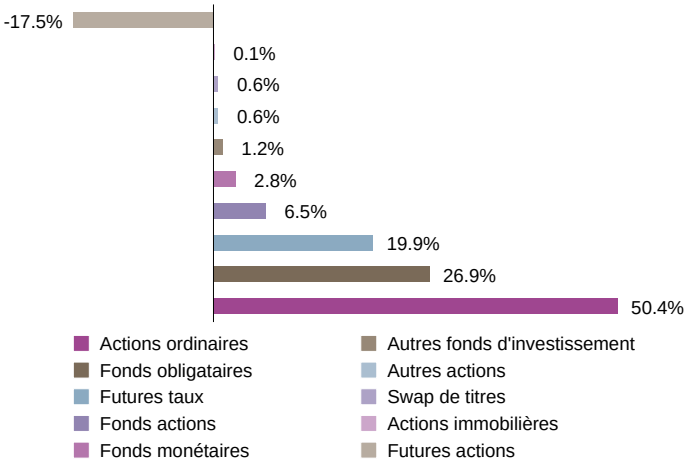
Gérant financier

Myria AM GROUPE Uff

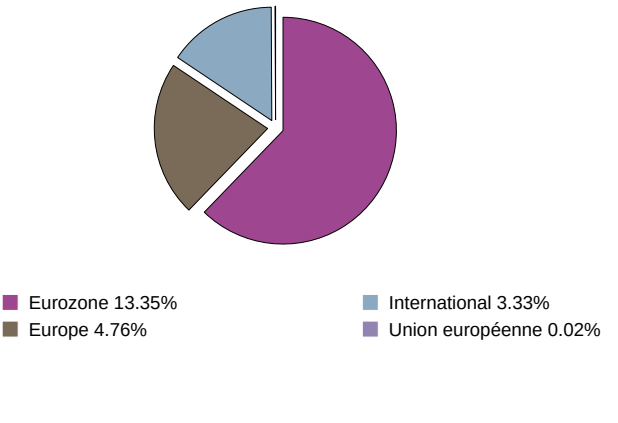
UFF CAP DIVERSIFIE I

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Répartition par stratégie



Répartition par zone géographique



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2021	Fonds	-0.25%	1.44%	2.56%	1.22%	0.37%	1.07%	1.28%						7.93%
	Indice	0.04%	0.04%	0.05%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%						0.29%
2020	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%
2019	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%
2018	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%
2017	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%
2016	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

Au cours du mois de juillet 2021, les marchés sont restés bien orientés et progressent encore, alors que les mesures budgétaires et monétaires sont toujours omniprésentes. Et ils ne semblent pas vraiment ébranlés par la recrudescence de cas de COVID-19 notamment en Europe, alors que le variant delta est désormais principalement impliqué dans les contaminations. De même, les manifestations sporadiques contre le Pass sanitaire et les mesures coercitives visant à atteindre rapidement l'immunité collective prises par la plupart des gouvernements des pays développées n'ont quasiment aucun effet notable sur l'humeur des marchés, tant l'adhésion à la vaccination et à l'espoir de retrouver la vie d'avant sont majoritaires dans les opinions publiques.
Dans ce contexte plutôt rassurant, plusieurs questions se posent, notamment quant à la vigueur de l'économie une fois dissipés les effets liés à la réouverture et les craintes d'un retour de l'inflation. Le rythme de la reprise économique, qui jusque-là avait été plus rapide qu'anticipé, semble en effet ralentir un peu partout dans le monde et le retour de l'inflation commence à se matérialiser. Et les conjectures sur le changement de ton des banquiers centraux feront bientôt leur retour avec la tenue du symposium de Jackson Hole fin août aux Etats-Unis. Mais pour l'heure, les taux d'intérêt corrigent leur remontée très rapide des mois précédents, mouvement contre-intuitif compte tenu des chiffres d'inflation record publiés.
Enfin, on constate que les résultats des entreprises sont plutôt très bons, mais que les accidents de parcours se paient très sévèrement, avec des baisses vertigineuses pour les mauvais élèves. Et la reprise en main tonitruante du gouvernement chinois sur les entreprises technologiques, à commencer par celles du secteur de l'éducation et du e-commerce, a provoqué des baisses très importantes sur ces valeurs, ce qui a fait plonger les marchés actions émergents de 7% sur le mois.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié 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.