

UNI-GLOBAL - EQUITIES US SD-USD

Fonds de la SICAV luxembourgeoise partie I Uni-Global, agréée UCITS

Type Actions VNI USD 1 231,48
Devise USD

Total des actifs du fonds USD 440 371 561,33
Total des actifs de la classe USD 56 054 000,07

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds offre la possibilité de participer aux opportunités offertes par le marché des actions des Etats-Unis. Le portefeuille est investi selon une approche active basée sur le risque, en combinant une analyse fondamentale et quantitative. L'objectif du compartiment est de surperformer l'indice à long terme avec une volatilité réduite.

INFORMATION DE PERFORMANCE

*Les performances sont exprimées en USD, nettes de frais. Les performances passées ne sont pas une indication des performances futures. Statistiques de risque sur base hebdomadaire.

Fiche de la classe	
ISIN de la classe	LU1355125912
Ticker Bloomberg de la classe	UNMSDUS LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	27.06.2016
Commercialisation	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT(instit), LU, NL, NO, SE, SG
Gérant	Unigestion SA
Dépositaire	JP Morgan Bank Luxembourg S.A.
Total Expense Ratio de la classe ¹	1,49%

*Le TER comprend les frais de gestion, de dépositaire et autres frais d'administration.

Aperçu de performance et de risque de la classe			
		Fonds ¹	Indice ²
Performance	mensuelle	-8.82%	-8.21%
	3 mois	-8.20%	-5.41%
	depuis début d'année	-9.84%	-8.07%
	12 mois	0.60%	7.69%
	3 ans (p.a.)	5.18%	9.32%
	depuis lancement (p.a.)	6.87%	12.89%
Volatilité	3 ans	12.59%	14.89%
	depuis lancement	12.35%	14.06%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		0.41	0.63
Tracking Error 3 ans			5.02%
Beta 3 ans			0.80

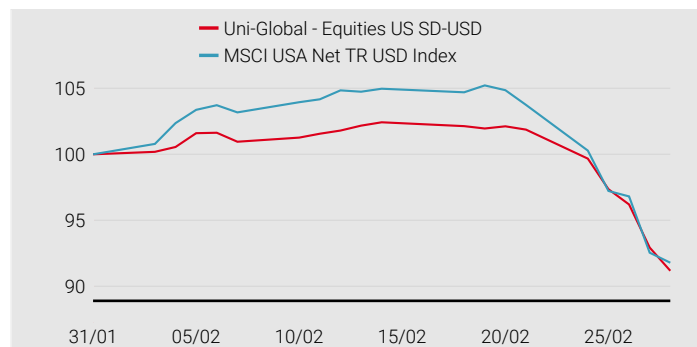
PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD		
													Fonds ¹	Indice ²	
2020	-1.11%	-8.82%												-9.84%	-8.07%
2019	6.10%	2.28%	1.07%	2.14%	-2.10%	4.57%	1.17%	0.01%	0.84%	0.07%	1.55%	1.82%		21.07%	30.88%
2018	3.09%	-3.60%	-1.08%	0.37%	1.39%	0.82%	2.45%	1.83%	0.57%	-4.68%	3.00%	-8.04%		-4.45%	-5.04%
2017	0.86%	3.16%	-0.22%	0.64%	-0.59%	0.85%	1.21%	-1.34%	2.92%	2.08%	4.49%	1.08%		16.07%	21.19%
2016							2.01%	-1.69%	-1.46%	-3.03%	3.45%	1.80%		5.44%	12.74%

PERFORMANCE DEPUIS LA CRÉATION DE LA CLASSE (VNIS REBASÉES)*



PERFORMANCE INTRA-MENSUELLE DE LA CLASSE (VNIS REBASÉES)*



1 Uni-Global - Equities US SD-USD

2 MSCI USA Net TR USD Index

Sources: Unigestion, Bloomberg



UNI-GLOBAL - EQUITIES US SD-USD

Fonds de la SICAV luxembourgeoise partie I Uni-Global, agréée UCITS

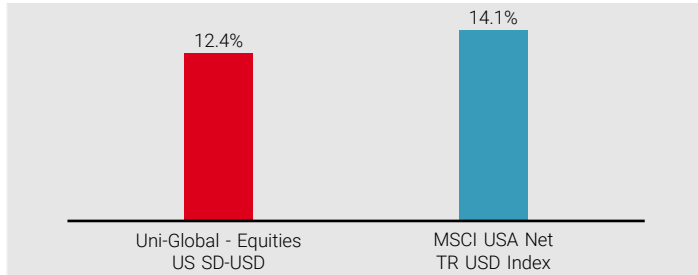
COMMENTAIRE DE MARCHÉ (BASÉ SUR LA MONNAIE DE RÉFÉRENCE DU FONDS)

Les actions américaines ont débuté le mois sur une forte tendance positive, l'indice MSCI USA Net Total Return USD affichant un rendement de +5,2 % au 19 janvier depuis le début du mois, principalement tiré par le facteur de croissance, couplé à un rebond thématique mené par des secteurs cycliques tels que l'automobile, les semi-conducteurs et les logiciels, parmi les secteurs les plus performants. Alors que les inquiétudes liées au coronavirus se propageaient aux pays développés, les 10 derniers jours ont été difficiles avec un choc brutal qui a touché les actions : l'indice US a affiché -12,8 % entre le 19 et la fin du mois, enregistrant sa pire journée unique depuis 2011 le jeudi 28. L'indice VIX a également bondi à son plus haut niveau depuis 2015. Dans ce contexte, la stratégie a sous-performé l'indice MSCI Daily TR Net USA USD sur l'ensemble de la période. Toutefois, malgré la faible dispersion sectorielle fournie par la période de chute susmentionnée, la stratégie a pu surperformer l'indice (du 19 au 28 février).

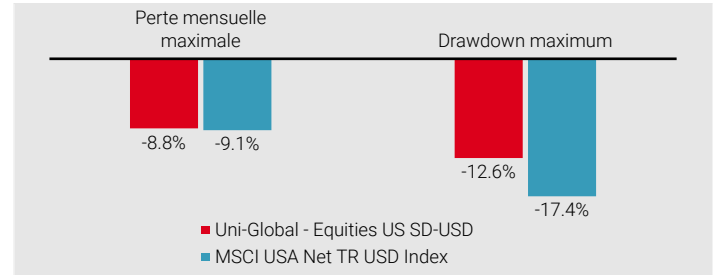
En termes d'attribution de performance au cours de la première période (1er au 19 février) et par secteur d'activité, tant les effets d'allocation que de sélection ont été négatifs. La surpondération de l'alimentation, des utilities et des produits ménagers, ainsi que la sous-pondération des logiciels et des semi-conducteurs, ont pesé sur la performance relative. La sélection a été pénalisante, notamment dans le secteur pharmaceutique (surpondération de JAZZ PHARMA), de l'assurance (surpondération de FIDELITY NATIONAL FINANCIAL) et des financières diversifiées (surpondération de CBOE GLOBAL MARKETS). Au cours de la deuxième période (du 19 au 28 février) et par secteur d'activité, l'allocation et la sélection se sont avérées utiles pour la stratégie par rapport au MSCI Daily TR Net USA USD. La surpondération de l'alimentation, de l'immobilier, des produits ménagers et des télécommunications, ainsi que la sous-pondération de la technologie et des semi-conducteurs, ont été source de valeur ajoutée. La sélection a été positive dans les financières diversifiées (surpondération CBOE GLOBAL MARKETS), les biens de consommation durables (surpondération NVR INC) et l'immobilier (surpondération GAMING ET LEISURE PROPERTIES).

RISQUE

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*

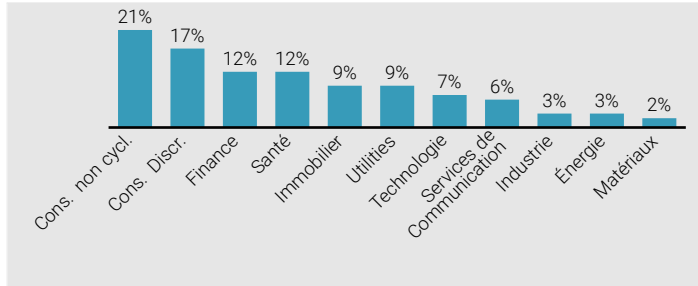


PORTEFEUILLE AU 28.02.2020

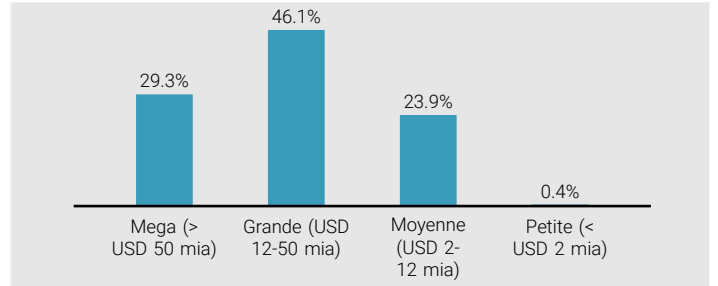
Positions	
Nombre de positions	84
Taille moyenne des positions	1,18%

Les 5 plus grandes positions	
AT&T INC - en USD	3,14%
VERIZON COMMUNICATIONS INC - en USD	2,13%
PEPSICO INC - en USD	2,11%
LAMB WESTON HOLDINGS INC - en USD	2,10%
EVERSOURCE ENERGY - en USD	2,10%

Répartition sectorielle GICS



Répartition par capitalisation



Information importante

Ce rapport a été préparé à titre informatif uniquement et ne doit pas être publié, distribué, reproduit ou remis à des tiers. Toutes les informations qui y sont contenues sont susceptibles de changements sans préavis. Tout investissement doit se faire sur la base du prospectus qui contient des informations supplémentaires pour évaluer l'investissement potentiel et qui fournit des données importantes en termes de risques, de commissions et de coûts. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des actions. Les données ainsi que les graphiques contenus dans ce rapport sont uniquement fournis à titre indicatif. Il n'a pas été procédé à la vérification de ces données qui peuvent avoir été obtenues auprès de tiers. Par conséquent, Unigestion ne fournit aucune garantie, implicite ou explicite, quant à l'exactitude et à la fiabilité de ces informations. Le Fonds est un compartiment de la SICAV Uni-Global Luxembourgaise partie I, OPCVM coordonné. Le représentant en Suisse est Unigestion SA, 8c avenue de Champel, 1206 Geneva. L'agent payeur en Suisse est HSBC Private Bank (Suisse) SA, 2 quai du Général Guisan, Case postale 3580, CH-1211 Geneva 3. Le prospectus, les statuts, les informations clés pour les investisseurs ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant suisse. La classification GICS (Global Industry Classification Standard) ("GICS") a été développée par MSCI Inc. ("MSCI") et Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"). Elle est la propriété exclusive et une marque de service de MSCI et S&P et fait l'objet d'une licence d'utilisation au profit d'Unigestion SA. Ni MSCI, ni S&P ni aucune des autres parties impliquées dans le développement ou l'élaboration du GICS ou de toute classification du GICS ne consentent de garanties ou de déclarations, exprès ou tacites, relatives à ce standard ou cette classification (ou aux résultats pouvant être obtenus grâce à leur utilisation), et toutes ces parties se refusent par les présentes à consentir toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de valeur commerciale et d'aptitude à une utilisation particulière pour ce qui concerne ces standards ou ces classifications. Sans limiter la portée de ce qui précède, MSCI, S&P aucun de leurs affiliés ou aucune partie impliquée dans le développement ou l'élaboration du GICS ou de toute classification du GICS ne peuvent, en aucune circonstance, encourir de responsabilité au titre de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, ou de tout autre dommage (incluant la perte de profits) et ce, même dans le cas où ils seraient informés de la possibilité de survenance de ces dommages. Les informations de MSCI sont réservées à votre utilisation interne et ne sauraient être reproduites ou diffusées sous quelque forme que ce soit, ou encore constituer la base ou un élément quelconque d'un instrument financier, de produits ou d'indices. Elles ne sauraient constituer un conseil en investissement, une recommandation pour inciter à (s'abstenir de) prendre une décision en matière d'investissement ou offrir une référence fiable. Les données historiques et les analyses n'indiquent ni ne garantissent en aucun cas les analyses ou prévisions futures en ce qui concerne les performances. Les informations de MSCI sont fournies en l'état et leur utilisateur supporte la totalité des risques découlant de l'emploi qui en est fait. MSCI, ses filiales et toutes les autres personnes participant à la compilation, au calcul ou à la création d'informations de MSCI (désignés collectivement les «parties MSCI») ou concernées par ceux-ci déclinent expressément toute garantie (y compris, de façon non limitative, toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de ponctualité, d'absence de contrefaçon, de qualité marchande et d'adéquation à une finalité particulière pour ce qui a trait à ces informations.