

UNI-GLOBAL - EQUITIES EUROZONE RA-EUR

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

Type Actions VNI EUR 1 118,20
Devise EUR

Total des actifs du fonds EUR 103 020 615,44
Total des actifs de la classe EUR 41 406 946,58

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment offre la possibilité de participer aux opportunités offertes par le marché des actions de la zone euro. L'objectif du compartiment est de construire un portefeuille qui présente le meilleur rapport entre le risque estimé et la rentabilité espérée. Le compartiment est investi selon une approche active qui consiste à choisir un portefeuille qui offre le risque estimé optimal dans la zone euro.

INFORMATION DE PERFORMANCE

*Les performances sont exprimées en EUR, 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	LU1132140663
Ticker Bloomberg de la classe	UGEURRA LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	03.05.2017
Commercialisation	AT, BE, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT(instit), LU, NL, NO, SE
Gérant	Unigestion SA
Dépositaire	JP Morgan Bank Luxembourg S.A.
Frais courants*	1,00%

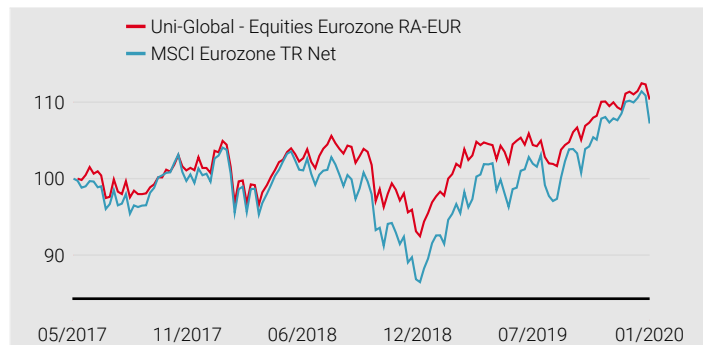
*Le TER comprend les frais de gestion, de dépositaire et autres frais d'administration.

Aperçu de performance et de risque de la classe			
		Fonds ¹	Indice ²
Performance	mensuelle	-0.31%	-1.88%
	3 mois	1.96%	2.02%
	depuis début d'année	-0.31%	-1.88%
	12 mois	12.74%	16.01%
Volatilité	depuis lancement (p.a.)	4.15%	3.39%
	depuis lancement	10.04%	12.56%
Performance/Volatilité depuis lancement (p.a.)		0.41	0.27
Tracking Error depuis lancement		4.88%	
Beta depuis lancement		0.75	

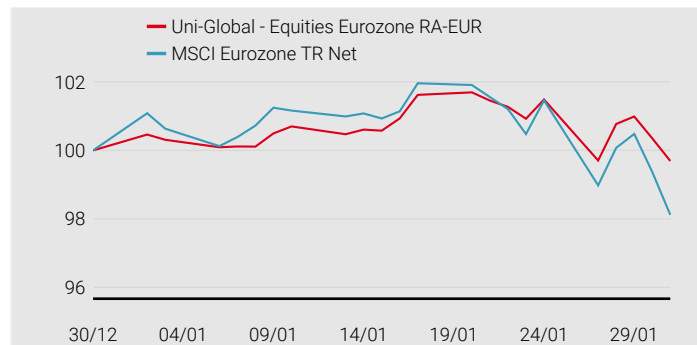
PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD		
													Fonds ¹	Indice ²	
2020	-0.31%													-0.31%	-1.88%
2019	5.06%	3.15%	2.07%	1.57%	-2.48%	2.35%	-0.88%	0.24%	3.22%	1.02%	1.63%	0.64%		18.82%	25.67%
2018	2.52%	-3.60%	-1.38%	4.14%	-0.83%	-0.05%	3.68%	-0.89%	-0.63%	-5.69%	0.46%	-5.02%		-7.54%	-12.70%
2017						-2.84%	0.45%	-0.43%	2.75%	1.90%	-0.04%	-1.26%		2.10%	1.82%

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



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



1 Uni-Global - Equities Eurozone RA-EUR

2 MSCI Eurozone TR Net

Sources: Unigestion, Bloomberg

UNI-GLOBAL - EQUITIES EUROZONE RA-EUR

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

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

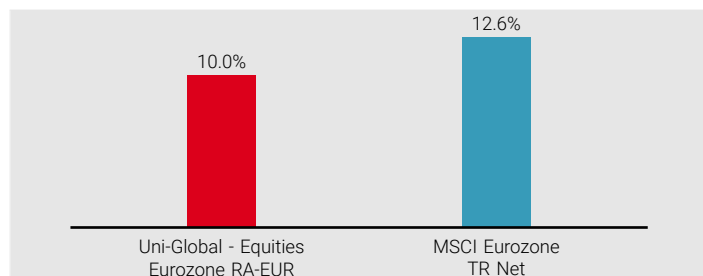
Les actions de la zone euro ont entamé l'année sur une note positive, soutenues par les chiffres de confiance des industriels et les anticipations accommodantes de la BCE. Ce début est intervenu malgré l'impact des grèves en France et les menaces formulées par le président américain Trump de pousser les économies européennes vers un compromis sur les accords commerciaux et tarifaires. Cependant, les marchés mondiaux et de la zone euro ont reculé en seconde partie de mois à cause des incertitudes engendrées par l'éclatement du coronavirus en Chine. Le pétrole a enregistré sa plus forte baisse mensuelle depuis août en raison des inquiétudes liées à la baisse de la demande de carburant pour le transport et le VIX a clôturé le mois au-dessus de 18. Côté données, les estimations du T4 2019 publiées fin janvier ont montré une contraction des économies française et italienne, le PIB de l'Italie perdant 0,3 % sur le trimestre. Dans ce contexte, notre stratégie de gestion du risque a surperformé l'indice MSCI EMU Net Return EUR qui affiche une performance de -1,9 % sur le mois.

En termes d'attribution de performance par secteur d'activité, l'effet d'allocation a été positif et la sélection a également été positive, mais dans une moindre mesure. Avec le retour de l'aversion au risque, notre surpondération dans les services aux collectivités et nos sous-pondérations dans l'automobile et les banques ont produit des gains relatifs. A l'inverse, la sous-pondération des logiciels et des biens d'équipement a été préjudiciable à la performance relative. La sélection de titres dans les secteurs de l'immobilier, des produits pharmaceutiques et des matériaux a été bénéfique à la performance relative, mais elle a été en partie compensée par une sélection négative dans les secteurs des services aux collectivités et de l'assurance.

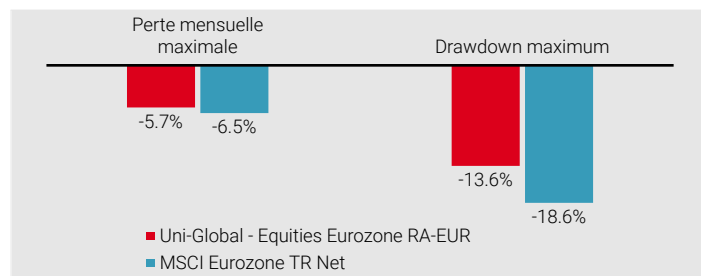
Par pays, l'allocation a été neutre et l'effet sélection a été le principal contributeur à la surperformance, principalement à cause de notre sélection de valeurs en Allemagne, Belgique et Espagne et malgré une sélection négative réalisée au Portugal.

RISQUE

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*

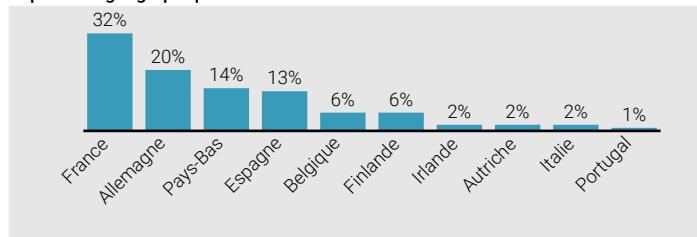


PORTEFEUILLE AU 31.01.2020

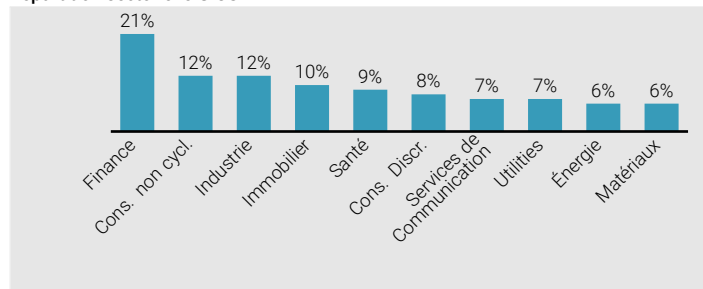
Positions	
Nombre de positions	80
Taille moyenne des positions	1,24%

Les 5 plus grandes positions	
AXA SA - en EUR	4,27%
IBERDROLA SA - en EUR	3,08%
HEINEKEN NV - en EUR	3,02%
TOTAL SA - en EUR	2,95%
SANOFI - en EUR	2,94%

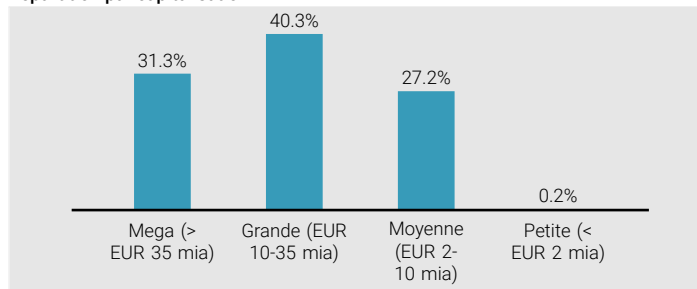
Répartition géographique



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, expresse ou tacite, 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.