

UNI-GLOBAL - EQUITIES US SAH-EUR

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

Type Actions VNI EUR 2 046,88
Devise EUR

Total des actifs du fonds USD 522 326 429,23
Total des actifs de la classe EUR 77 138 093,11

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 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	LU0334251476
Ticker Bloomberg de la classe	UNMVUB2 LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	31.01.2008
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%

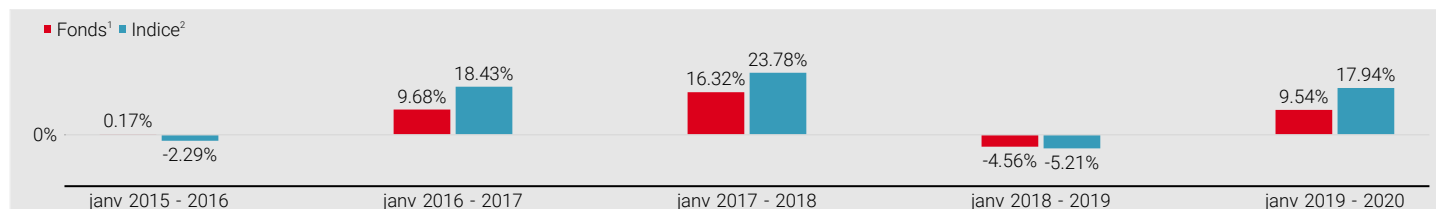
*Le TER comprend les frais de gestion, de dépositaire et autres frais d'administration.

Aperçu de performance et de risque de la classe			
		Fonds ¹	Indice ²
Performance	mensuelle	-1.32%	-0.03%
	3 mois	1.58%	6.18%
	depuis début d'année	-1.32%	-0.03%
	12 mois	9.54%	17.94%
	3 ans (p.a.)	6.74%	11.44%
Volatilité	5 ans (p.a.)	5.97%	9.88%
	depuis lancement (p.a.)	6.15%	8.55%
	3 ans	10.79%	12.91%
depuis lancement		14.58%	17.73%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		0.62	0.89
Tracking Error 3 ans		4.83%	
Beta 3 ans		0.78	

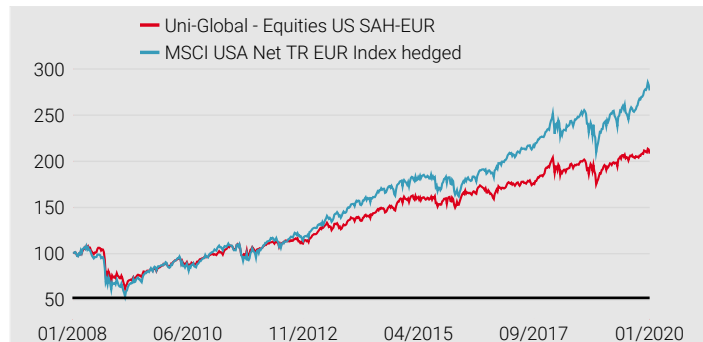
PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD		
													Fonds ¹	Indice ²	
2020	-1.32%													-1.32%	-0.03%
2019	5.80%	2.03%	0.80%	1.86%	-2.37%	4.30%	0.90%	-0.23%	0.59%	-0.18%	1.35%	1.57%		17.44%	27.31%
2018	2.89%	-3.81%	-1.32%	0.15%	1.13%	0.62%	2.23%	1.54%	0.34%	-4.94%	2.73%	-8.31%		-7.18%	-7.18%
2017	0.68%	3.10%	-0.38%	0.47%	-0.72%	0.67%	1.06%	-1.49%	2.76%	1.92%	4.33%	0.76%		13.82%	19.41%
2016	-1.87%	1.43%	5.44%	-0.99%	0.58%	2.13%	1.89%	-1.81%	-1.63%	-3.16%	3.40%	1.63%		6.90%	9.90%

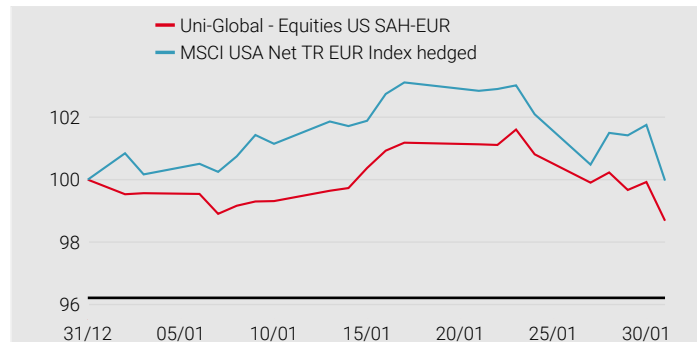
PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE*



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



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





UNI-GLOBAL - EQUITIES US SAH-EUR

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

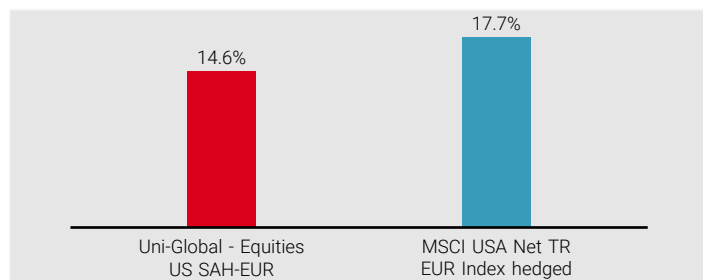
COMMENTAIRE DE MARCHÉ (BASÉ SUR LA MONNAIE DE RÉFÉRENCE DU FONDS)

Les tensions géopolitiques entre les Etats-Unis et l'Iran ont impacté les prix du pétrole et de l'or (respectivement -15,6 % et +4,8 % sur la période) car les actions mondiales sont restées stables durant les premiers jours de janvier. Ensuite, les actions américaines ont progressé positivement suite à la signature officielle d'un accord commercial partiel entre la Chine et les États-Unis et à des résultats d'entreprises positifs. Vers la dernière semaine du mois, les actions ont enregistré un regain de volatilité et se sont repliées. Le VIX s'est hissé à 18, contre environ 14 au début du mois. L'or a atteint des niveaux qui n'avaient pas été touchés ces sept dernières années et les cours du pétrole ont continué de baisser sous l'effet de la chute de la demande chinoise (environ trois millions de barils par jour). L'organisation mondiale de la santé a également déclaré que le nouveau coronavirus était une urgence mondiale. Pour les actions américaines, le facteur value a enregistré sa plus mauvaise performance depuis juin 2000. En particulier, les valeurs les plus chères à faible volatilité ont surperformé, tandis que les autres valeurs à faible volatilité avec des niveaux de valorisation plus faibles se sont moins bien comportées. Dans ce contexte, la stratégie sous-performe l'indice MSCI USA Net Total Return USD qui enregistre une performance de 0,2 % sur la période.

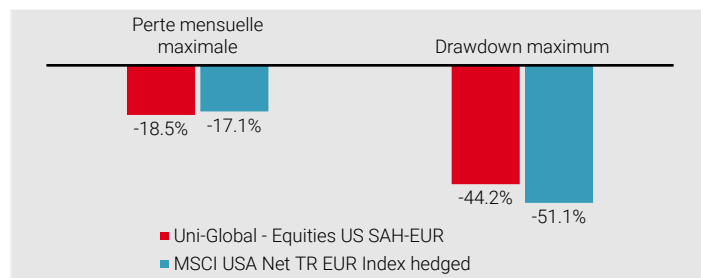
En termes d'attribution de performance par secteur, malgré un effet d'allocation positif, la sélection de titres a pesé sur la performance relative. L'effet d'allocation a été négativement impacté par la sous-pondération dans les logiciels, le secteur figurant parmi les trois meilleurs performeurs sur la période, Microsoft affichant une performance de 8 % sur le mois. Toutefois, la sous-pondération des banques et la surpondération des services aux collectivités ont été profitables pour la stratégie relativement à l'indice. La sélection a été particulièrement préjudiciable dans la Distribution (Amazon non détenu), la Santé (surpondération Humana) et les Médias (surpondération d'Omnicom), et ces choix ont compensé la sélection positive faite dans les Produits ménagers (surpondération Church et Dwight).

RISQUE

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*



PORTEFEUILLE AU 31.01.2020

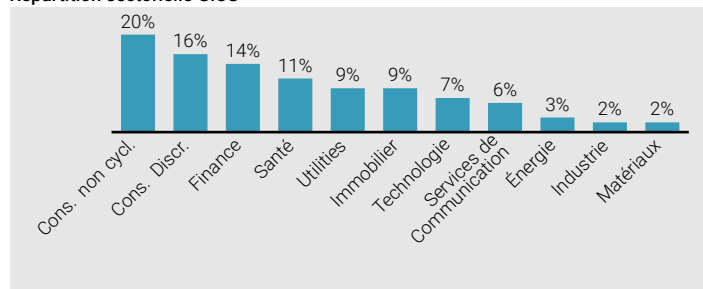
Positions

Nombre de positions	84
Taille moyenne des positions	1,19%

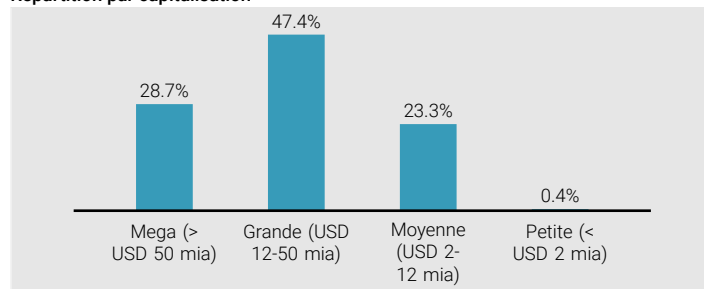
Les 5 plus grandes positions

AT&T INC - en USD	2,93%
SEMPRA ENERGY - en USD	2,14%
CBOE HOLDINGS INC - en USD	2,11%
CITRIX SYSTEMS INC - en USD	2,10%
EVERSOURCE ENERGY - en USD	2,09%

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 (désignées 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.