

# UNI-GLOBAL - EQUITIES US SA-USD

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

Type Actions VNI USD 2 621,35  
Devise USD

Total des actifs du fonds USD 18 371 227,33  
Total des actifs de la classe USD 14 108 091,47

## Approche ESG - Intégration complète

Les investissements prennent en compte l'exclusion des facteurs ESG/GHG d'un point de vue bottom-up et les biais ESG/GHG d'un point de vue top-down, conformément à notre approche d'intégration ESG de nos 4 piliers. Pour de plus amples informations, veuillez-vous reporter à notre politique ESG (<https://www.unigestion.com/responsible>).

## Classification SFDR : Article 8

L'objectif du fonds est de répondre aux exigences de l'article 8 de SFDR. Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues dans le fonds. Pour de plus amples informations, veuillez-vous référer à l'article 10 de notre site Internet (<https://www.unigestion.com/responsible>).

## 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	LU0334251120
Ticker Bloomberg de la classe	UNMVUB1 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*	1,49%

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

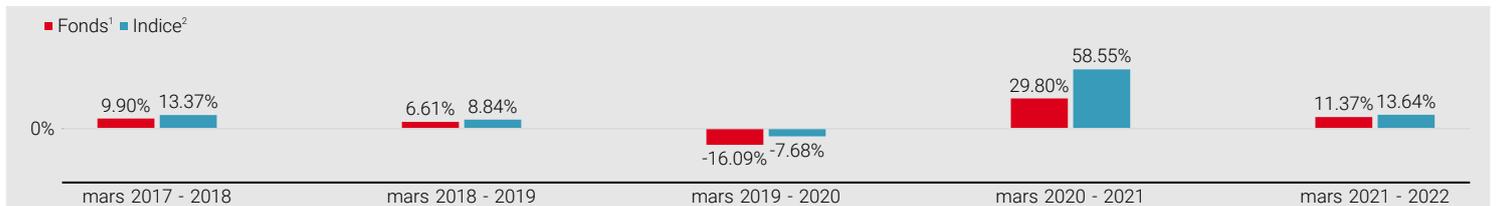
### Aperçu de performance et de risque de la classe

	Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>
Performance	mensuelle	2.95% 3.48%
	3 mois	-5.18% -5.31%
	depuis début d'année	-5.18% -5.31%
	12 mois	11.37% 13.64%
	3 ans (p.a.)	6.65% 18.49%
Volatilité	5 ans (p.a.)	7.28% 15.47%
	depuis lancement (p.a.)	7.04% 10.40%
	3 ans	19.73% 21.57%
depuis lancement		16.06% 18.93%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		0.34 0.86
Tracking Error 3 ans		6.98%
Beta 3 ans		0.85

## PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE\*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD		
													Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>	
2022	-5.82%	-2.21%	2.95%											-5.18%	-5.31%
2021	-2.14%	0.39%	4.83%	4.42%	0.98%	1.79%	2.51%	2.70%	-5.43%	5.55%	-2.36%	6.65%	20.96%	26.45%	
2020	-1.11%	-8.82%	-15.69%	9.87%	3.56%	-1.04%	5.85%	2.79%	-3.12%	-3.28%	6.27%	3.33%	-4.19%	20.73%	
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%	

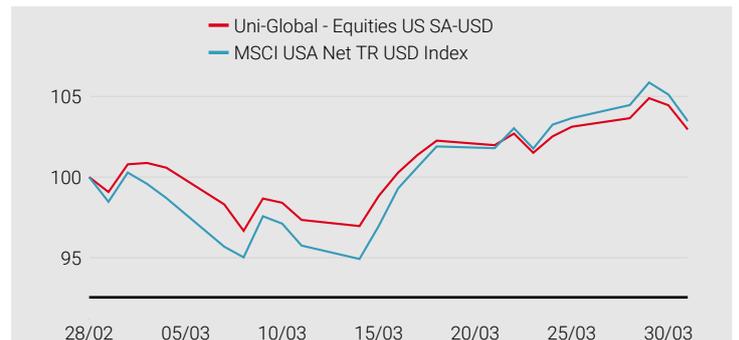
## PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE\*



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



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



# UNI-GLOBAL - EQUITIES US SA-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 internationales ont progressé en mars, mais ont clôturé le trimestre en territoire négatif en raison des inquiétudes liées aux implications économiques de la poursuite du conflit en Ukraine et à l'effet inflationniste qu'aurait un possible relèvement plus rapide des taux d'intérêt. Les actions américaines ont progressé en mars, après un début d'année 2022 marqué par deux mois de baisses notables. Malgré cela, le marché américain a enregistré sa plus forte baisse trimestrielle en deux ans. Le FOMC a annoncé le relèvement tant attendu des taux d'intérêt avec une hausse de 25 pb lors de sa réunion de mars, conformément aux attentes. L'activité manufacturière américaine s'est ralentie inopinément en mars, car les chaînes d'approvisionnement tendues ont continué à tirer les prix à la hausse, mais les usines ont boosté les embauches, ce qui leur a permis de réduire le carnet de travail inachevé. Au niveau sectoriel, les meilleures performances sont venues de l'automobile, suivie de l'énergie et des services aux collectivités, grâce à la hausse des prix du pétrole et du gaz. A l'inverse, ce sont les banques, les produits ménagers et les biens de consommation durables qui ont le plus sous-performé. En mars, le fonds a progressé de 2,95 % (en USD), sous-performant son benchmark de 52 pb (en USD). L'indice MSCI USA Net TR USD a progressé de 3,48 %. Le fonds enregistre une performance négative de -5,18 % depuis le début de l'année, surperformant légèrement son indice de 13 pb.

Sur le plan sectoriel, la sélection de titres et l'allocation ont pesé sur la performance. Notre sélection dans les services commerciaux (-31 pb) et les médias & divertissement (-30 pb) a pesé sur la performance relative. Néanmoins, notre sélection dans le secteur de la distribution (54 pb) et dans la distribution alimentaire (11 pb) a généré des gains relatifs. La sous-pondération des secteurs de l'automobile (-31 pb) et de l'énergie (-20 pb) a le plus pesé sur les rendements. La surpondération du secteur pharmaceutique (24 pb) et la sous-pondération du secteur bancaire (43 pb) ont le plus contribué à la performance relative.

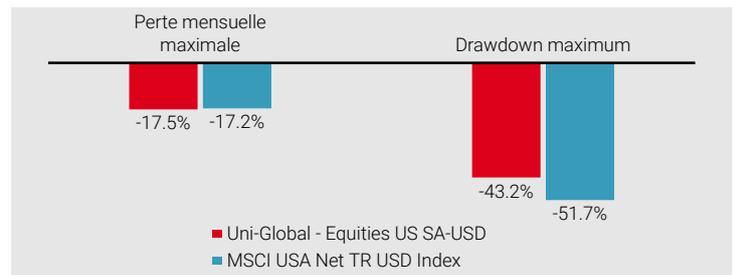
La surpondération de TRACTOR SUPPLY COMPANY, société de distribution, a été à l'origine de la principale contribution positive à la performance relative, avec une contribution de 15 pb. Avec un impact négatif de 36 pb, TESLA INC (non détenu en portefeuille) a été le principal frein à la surperformance.

## RISQUE

### Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)\*



### Pertes maximales de la classe (depuis lancement)\*

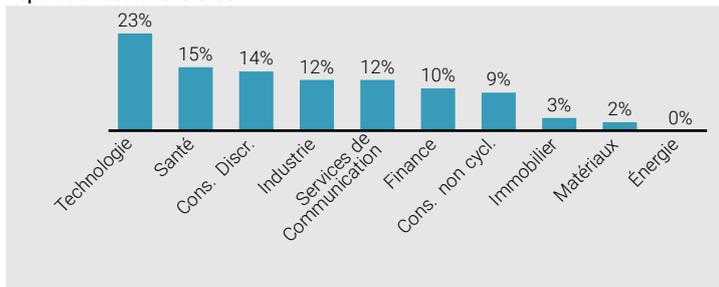


## PORTEFEUILLE AU 31.03.2022

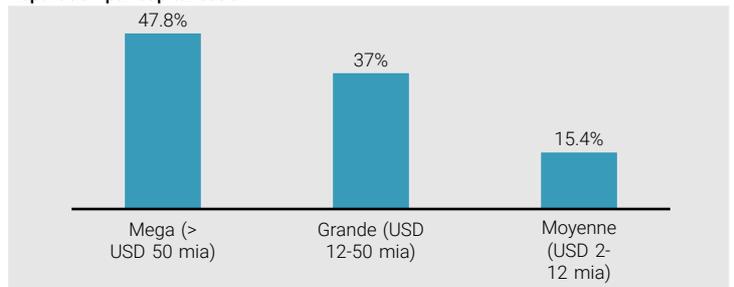
Positions	
Nombre de positions	99
Taille moyenne des positions	1,01%

Les 5 plus grandes positions	
APPLE INC - en USD	5,16%
MICROSOFT CORP - en USD	4,68%
ALPHABET INC-CL A - en USD	2,92%
AMAZON.COM INC - en USD	2,73%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B - en USD	2,41%

### 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 luxembourgeoise 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 (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.