

# UNI-GLOBAL - EQUITIES EMERGING MARKETS SAC-GBP

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

Type Actions VNI GBP 1 232,61  
Devise GBP

Total des actifs du fonds USD 42 897 941,92  
Total des actifs de la classe GBP 114 509,02

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds offre la possibilité de participer aux opportunités offertes par les actions des marchés émergents. 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 GBP, 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	LU0650751646
Ticker Bloomberg de la classe	UNMSACG LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	25.07.2013
Commercialisation	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT(inst), LU, NL, NO, SE, SG
Gérant	Unigestion SA
Dépositaire	JP Morgan Bank Luxembourg S.A.
Total Expense Ratio de la classe*	1,49%

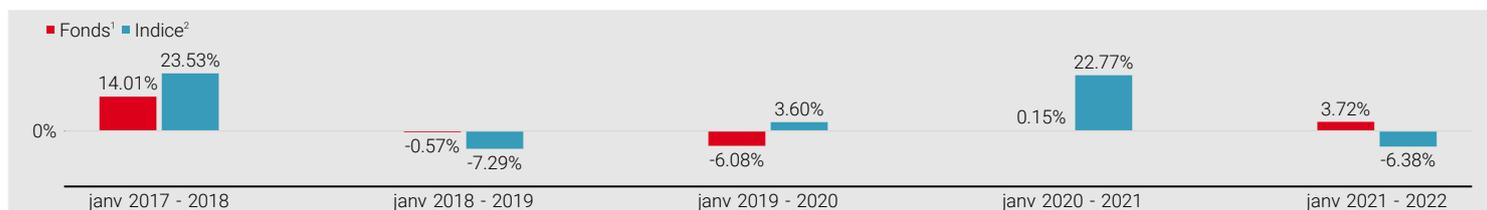
\*Le TER comprend les frais de gestion, de dépositaire et autres frais d'administration.

Aperçu de performance et de risque de la classe			
		Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>
Performance	mensuelle	-1.27%	-1.95%
	3 mois	0.18%	-3.41%
	depuis début d'année	-1.27%	-1.95%
	12 mois	3.72%	-6.38%
	3 ans (p.a.)	-0.82%	5.99%
Volatilité	5 ans (p.a.)	2.03%	6.40%
	depuis lancement (p.a.)	2.49%	6.56%
	3 ans	12.02%	15.63%
	depuis lancement	12.72%	15.93%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		-	-
Tracking Error 3 ans			6.92%
Beta 3 ans			0.70

## 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	-1.27%													-1.27%	-1.95%
2021	1.53%	-1.10%	2.62%	2.07%	-0.54%	1.88%	-4.14%	3.45%	-0.03%	-0.51%	0.31%	1.15%		6.66%	-2.30%
2020	-3.67%	-5.22%	-12.68%	7.91%	1.63%	3.72%	-0.18%	-0.16%	2.14%	-1.04%	3.19%	0.78%		-4.98%	14.96%
2019	-0.08%	-0.90%	1.52%	0.04%	-0.06%	2.44%	1.86%	-3.99%	0.42%	-2.94%	-2.00%	1.29%		-2.58%	13.86%
2018	-0.78%	-0.51%	-1.42%	1.94%	0.18%	-1.14%	3.69%	0.94%	-0.02%	-5.50%	3.15%	-1.47%		-1.27%	-9.27%

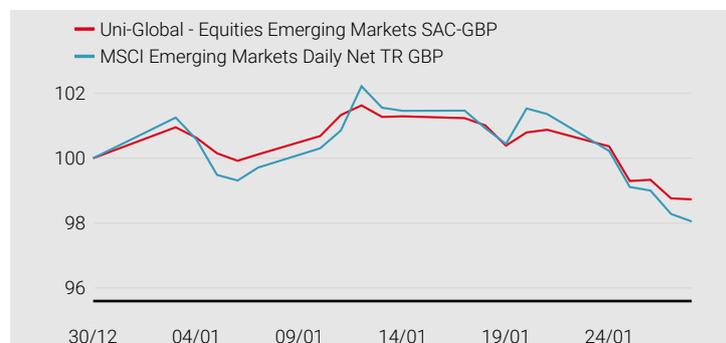
## PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE\*



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



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



# UNI-GLOBAL - EQUITIES EMERGING MARKETS SAC-GBP

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

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

Après une performance solide en 2021, les marchés actions internationaux ont connu un début d'année difficile sur fond de tensions géopolitiques de plus en plus vives entre la Russie, les États-Unis et l'OTAN sur le front de l'Ukraine, de réorientation des politiques monétaires en faveur d'un environnement de hausse des taux et de craintes d'un nouveau ralentissement en Chine. Les actions des marchés émergents ont surperformé celles des pays développés, mais elles ont tout de même reculé dans la mesure où la volatilité observée l'an dernier sur les marchés émergents a persisté en 2022. En Chine, la Banque populaire de Chine (PBOC) a pris une décision divergente en abaissant ses taux directeurs sur fond d'inquiétudes quant à un nouveau ralentissement de la croissance économique, à son impact potentiel sur la politique zéro covid et aux règles strictes de confinement. Sur le plan sectoriel, les banques, l'immobilier et l'assurance ont enregistré des performances positives, tandis que les secteurs pharmaceutiques, automobiles et logiciels sont ceux qui ont le plus sous-performé. En termes de style, compte tenu des fortes fluctuations du marché, les valeurs moins volatiles ont devancé leurs homologues, les investisseurs ayant évalué l'environnement macroéconomique et les dynamiques du marché. Le facteur value a également surperformé la croissance compte tenu de la pression vendeuse accrue subie par les valeurs de croissance du fait de valorisations élevées.

Le fonds a reculé de -1,87% (en USD) sur le mois, surperformant son indice de 68 pb (en USD). L'indice MSCI Emerging TR Net a clôturé le mois en baisse de 2,55%.

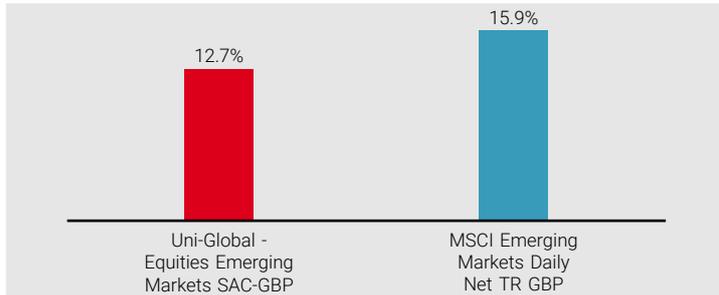
Au niveau sectoriel, notre sélection de titres a contribué positivement à la performance relative, tandis que l'allocation a eu un impact négatif sur la performance. Notre sélection dans l'automobile (58 pb) et la technologie (34 pb) a généré des gains relatifs. Notre sélection de valeurs dans les télécommunications (-32 pb) et les logiciels (-29 pb) a sous-performé. La surpondération dans les banques (55 pb) et la sous-pondération dans le secteur pharmaceutique (16 pb) ont le plus contribué à la surperformance. La surpondération du secteur des logiciels (-28 pb) et la sous-pondération du secteur de l'énergie (-21 pb) ont été les principaux freins à la surperformance.

D'un point de vue géographique, l'allocation et la sélection de titres ont contribué à la surperformance. La surpondération de l'Arabie Saoudite (61 pb) et la sous-pondération de la République de Corée (26 pb) ont le plus contribué à la surperformance. La sous-pondération du Brésil (-18 pb) et de l'Afrique du Sud (-13 pb) a été la plus préjudiciable à la performance relative. Notre sélection de valeurs en Chine (77 pb) et à Taiwan (67 pb) a généré des gains relatifs. En revanche, notre sélection en Inde (-102 pb) et au Mexique (-15 pb) a pénalisé la performance relative.

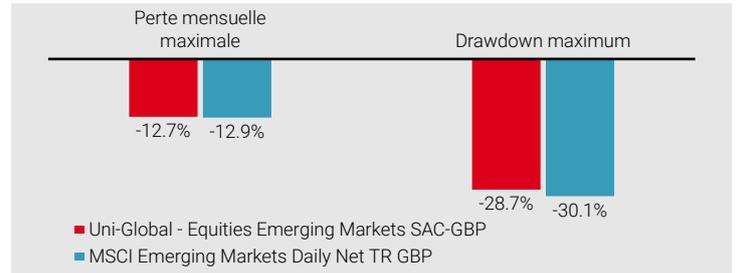
La surpondération d'BANK AL Jazira, une entreprise appartenant au secteur bancaire, a été à l'origine de la principale contribution positive à la surperformance du portefeuille, avec une contribution de 38 pb. Avec un impact négatif de 22 pb, la surpondération de WIPRO LTD a constitué le principal frein à la performance relative.

## RISQUE

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



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)\*



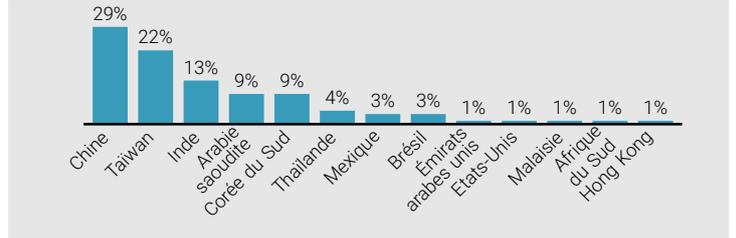
## PORTEFEUILLE AU 28.01.2022

Positions	
Nombre de positions	85
Taille moyenne des positions	1,16%

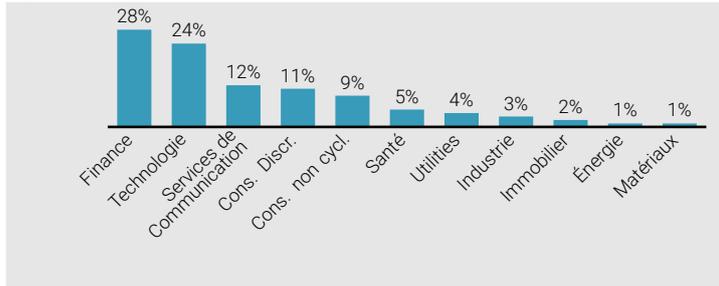
### Les 5 plus grandes positions

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC - en TWD	7,35%
TENCENT HOLDINGS LTD - en HKD	4,70%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - en KRW	3,71%
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A - en CNY	3,18%
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT - en TWD	3,02%

### 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 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.