

# UNI-GLOBAL - TOTAL RETURN BONDS RA-USD

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

Type	Revenu fixe	VNI	USD 1,054.59	Actifs du fonds	USD 27,928,527.99
Devise	USD			Actifs de la classe	USD 10,589,090.22

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment vise à profiter des opportunités offertes dans l'univers des obligations, sans restriction en terme de marchés et de devises. L'objectif est de maximiser le rendement total, en combinant gains en capital, revenus et profits de change. La gestion du fonds est basée sur une allocation dynamique entre les différents segments obligataires, pour offrir une performance la plus stable possible dans le temps.

### Fiche du fonds

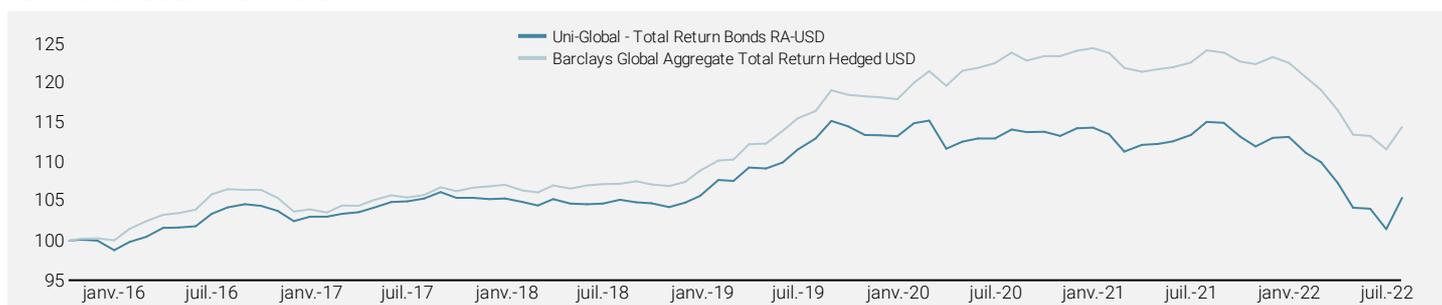
ISIN	LU1273482197
Ticker Bloomberg	UTRBRUS LX EQUITY
Domicile	Luxembourg
Date de lancement	08.10.2015
Commercialisation	AT,CH,DE,DK,ES,FI,FR,GB,IE,LI,LU,NL,NO,SE
Dépositaire	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Frais de gestion	0.45%
TER	1.09%
Date de règlement	T+3
Termes de souscription	T-1, 12:00PM
Termes de remboursement	T-1, 12:00PM
Liquidité	Journalière

Le TER inclut les frais de gestion, de dépositaire, de distribution et administratifs et est mis à jour sur une base mensuelle.

### Aperçu de performance

		Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>
Performance	Mensuelle	3.93%	2.55%
	3 mois	1.24%	0.85%
	YTD	-6.84%	-6.67%
	12 mois	-8.39%	-7.85%
	3 ans (p.a.)	-2.28%	-0.58%
Volatilité	5 ans (p.a.)	0.02%	1.58%
	Depuis le lancement (p.a.)	0.78%	2.00%
	3 ans	4.81%	4.04%
Performance/Volatilité	Depuis le lancement	3.59%	3.22%
	depuis 3 ans	-0.47	-0.14
Tracking error depuis 3 ans			2.42%
Beta depuis 3 ans			1.03
Duration		6.86	7.06
Rendement à l'échéance		3.13%	2.60%

## PERFORMANCE DEPUIS LANCEMENT



## HISTORIQUE DES PERFORMANCES MENSUELLES AU COURS DES 5 DERNIÈRES ANNÉES

	Jan	Fév.	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	YTD		
													Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>	
2022	-1.80%	-1.03%	-2.43%	-2.95%	-0.09%	-2.50%	3.93%							-6.84%	-6.67%
2021	-0.77%	-1.91%	0.75%	0.13%	0.30%	0.69%	1.48%	-0.13%	-1.52%	-1.08%	0.98%	0.09%	0.09%	-1.04%	-1.49%
2020	1.49%	0.27%	-3.12%	0.83%	0.35%	-0.01%	1.02%	-0.27%	0.02%	-0.44%	0.84%	0.09%	0.09%	0.99%	5.51%
2019	1.93%	-0.12%	1.58%	-0.13%	0.73%	1.47%	1.28%	1.97%	-0.59%	-0.96%	-0.06%	-0.10%	-0.10%	7.16%	8.35%
2018	-0.42%	-0.41%	0.79%	-0.54%	-0.11%	0.11%	0.43%	-0.30%	-0.13%	-0.45%	0.55%	0.82%	0.82%	0.33%	1.64%

## COMMENTAIRE DE GESTION BASÉ SUR LA CLASSE PRINCIPALE

La plupart des marchés financiers ont enregistré une reprise généralisée en juillet, les investisseurs ayant revu leurs attentes en matière de politique monétaire au vu du ralentissement de la dynamique macroéconomique, comme en témoigne la contraction du PIB américain en glissement trimestriel à la fin du mois. Les rendements obligataires ont reculé et l'indice Barclays Global Aggregate a clôturé le mois en hausse de 2,5 %. Les perspectives d'inflation ont progressé : le point mort d'inflation à 10 ans a gagné 20 pb aux États-Unis, 10 pb au Royaume-Uni et 12 pb en Allemagne. Le dollar américain est resté fort et l'indice DXY a encore progressé de 1,2 % en juillet, tandis que l'indice JP Morgan EM Currency a perdu -2,4 %.

Dans ce contexte, la stratégie a enregistré une performance de 4,0 % (brute de frais en USD) et de 3,9 % (nette de frais), surperformant son indice de référence.

En termes de contribution, l'allocation stratégique a été le principal contributeur à la performance, tirée par son exposition longue en durée, crédit et dans une moindre mesure aux points morts d'inflation.

Le portefeuille dynamique a signé une performance de 0,1 % grâce à un positionnement long sur le crédit.

## INFORMATION DE PERFORMANCE

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



# UNI-GLOBAL - TOTAL RETURN BONDS RA-USD

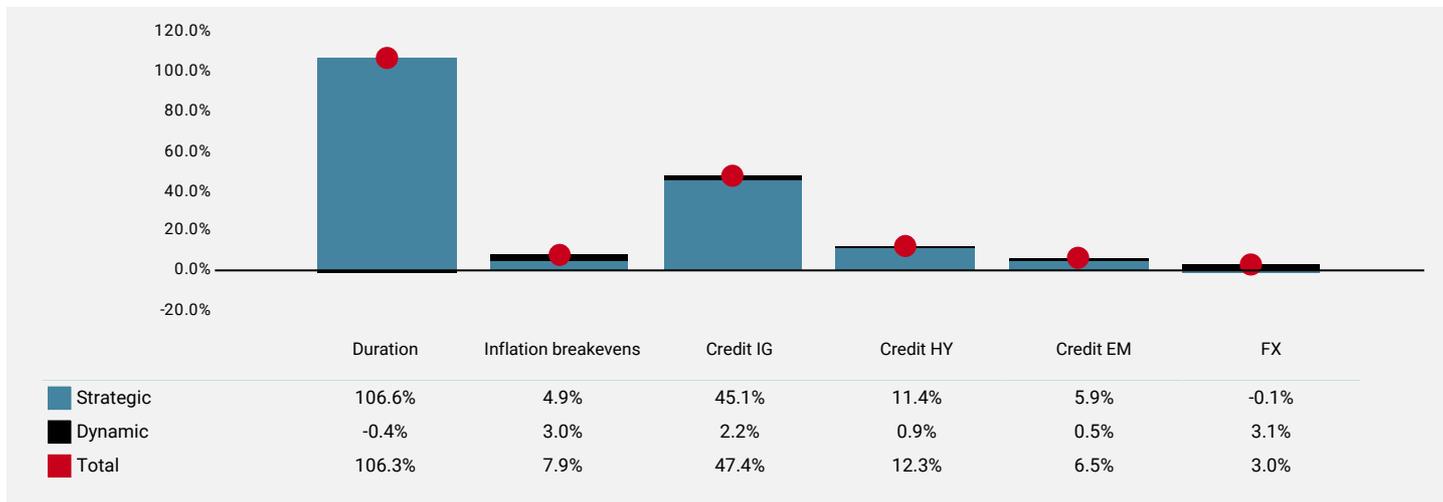
Fonds de la SICAV luxembourgeoise partie I Uni-Global, agréée UCITS

## CORRELATION

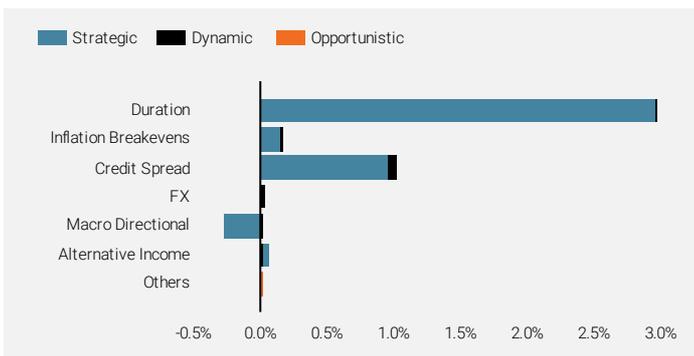
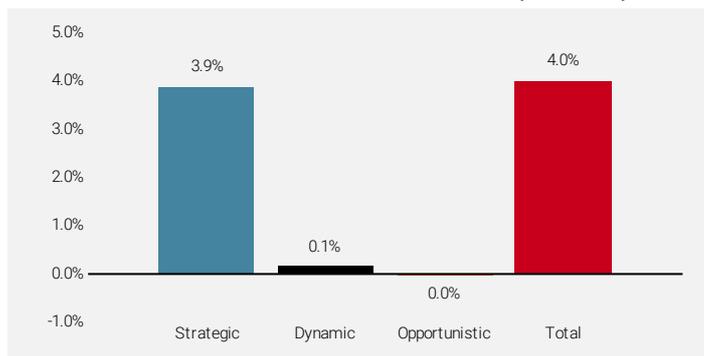
Correlations	Strategic	Dynamic	Opportunistic
Total	<b>0.99</b>	<b>-0.06</b>	<b>-0.31</b>
Strategic		-0.20	-0.40
Dynamic			0.42

	Full sample	When Strategic Asset Allocation is Up	When Strategic Asset Allocation is Down
Correlation between strategic asset allocation and dynamic allocation	-0.20	-0.28	-0.03

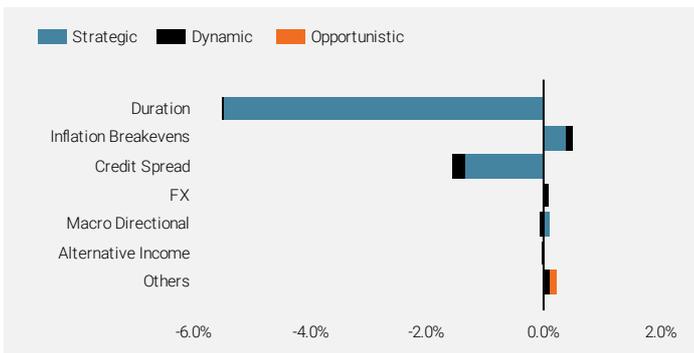
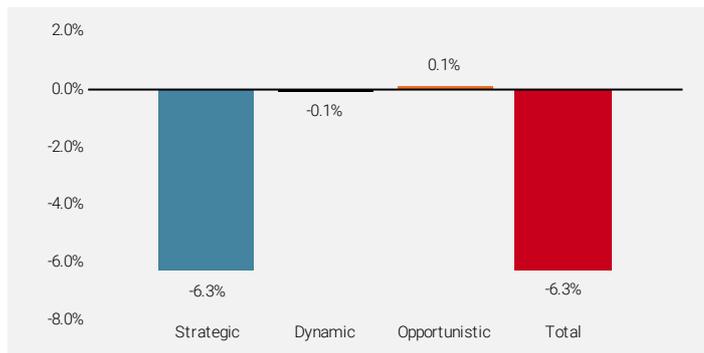
## ALLOCATION DU CAPITAL PAR ASSET CLASSE



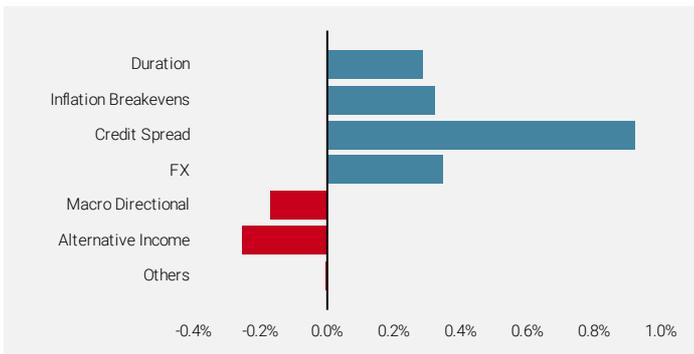
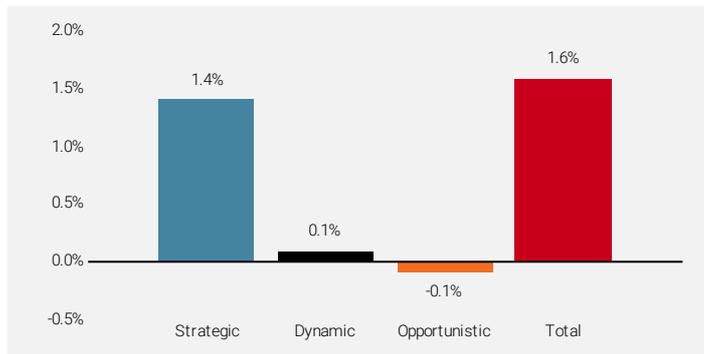
## CONTRIBUTIONS PAR COMPOSANTS STRATÉGIQUES (Mensuelle)



## CONTRIBUTIONS PAR COMPOSANTS STRATÉGIQUES (Depuis le début d'année)



## CONTRIBUTIONS PAR COMPOSANTS STRATÉGIQUES (Depuis le lancement)





## DISCLAIMER

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. Il s'agit d'une communication marketing. Veuillez-vous référer au prospectus et au KIID avant toute décision d'investissement finale. 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.