

Type Actions VNI EUR 1'097.24
 Devise EUR

Total des actifs du fonds USD 805'335'227.61
 Total des actifs de la classe EUR 14'169'686.18

Politique d'investissement

Le fonds offre la possibilité de participer aux opportunités offertes par le marché des actions mondiales. 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	LU1275474754
Ticker Bloomberg de la classe	UNRDCEU LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	18.03.2016
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.
Frais courants [#]	0,92%

[#]Les frais courants incluent les frais de gestion (qui sont fixes à 0.8% par année), les frais de dépositaire et les autres frais administratifs et sont mis à jour sur une base trimestrielle.

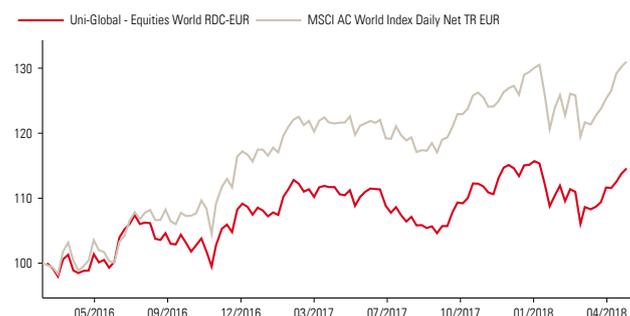
Aperçu de performance et de risque de la classe

		Fonds ¹	Indice ²
Performance	mensuelle	1.18%	3.63%
	3 mois	1.15%	3.35%
	depuis début d'année	-0.65%	2.98%
	12 mois	2.43%	7.74%
	depuis lancement (p.a.)	5.81%	12.52%
Volatilité	depuis lancement	10.10%	11.37%
	Performance/Volatilité depuis lancement (p.a.)	0.58	1.10
Tracking Error depuis lancement			4.30%
Beta depuis lancement			0.82

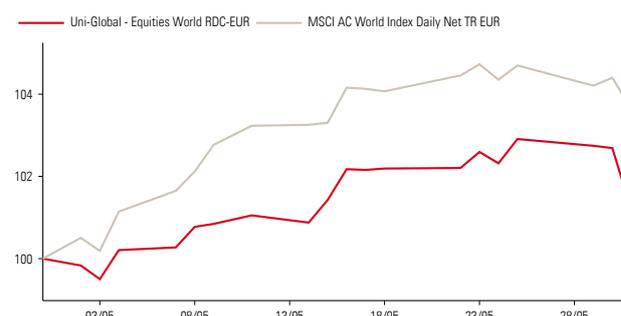
Performances historiques de la classe

	jan.	fév.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	septembre	octobre	novembre	décembre	YTD		
													Fonds ¹	Indice ²	
2018	0.01%	-1.79%	-2.46%	2.49%	1.18%									-0.65%	2.98%
2017	-0.63%	4.68%	-0.10%	-0.97%	-0.56%	-1.06%	-2.32%	-0.79%	2.25%	3.54%	1.01%	0.56%		5.51%	8.89%
2016				-0.29%	2.44%	2.50%	2.11%	-1.58%	-1.17%	-1.15%	3.43%	1.93%		8.04%	15.63%

Performance depuis la création de la classe (VNIs rebasées)



Performance intra-mensuelle de la classe (VNIs rebasées)



Commentaire de marché (basé sur la monnaie de référence du fonds)

En mai, les marchés mondiaux ont pâti des inquiétudes géopolitiques et des publications de résultats. Pendant les premiers jours du mois, les marchés ont baissé, les investisseurs attendant la réunion de la Réserve fédérale et les valeurs technologiques ayant reculé. Du 4 au 14 mai, les marchés ont généré de solides performances, tirés par le recul de l'inflation américaine, le geste de bonne volonté de la Corée du Nord et l'apaisement des craintes de guerre commerciale avec les États-Unis. À partir du milieu du mois et jusqu'à la fin de la période, la tendance s'est inversée sous l'effet du regain de tensions entre les États-Unis et la Corée du Nord et de la décision de la Réserve fédérale de ne pas relever rapidement ses taux d'intérêt. Les pays comme la Turquie, dont le déficit courant et le taux d'inflation sont parmi les plus élevés au monde, ont été les plus touchés. Cette tendance négative s'est intensifiée pendant les derniers jours du mois en raison de l'actualité en Italie et en Espagne et de l'annonce attendue de droits de douane sur les importations américaines d'acier. L'indice MSCI AC World Daily TR Net a terminé le mois sur une performance neutre. (Source : Bloomberg)

Le fonds n'est pas parvenu à complètement suivre l'indice lors du rebond de la première quinzaine du mois. Toutefois, lorsque le marché a amorcé une tendance baissière en fin de mois, le fonds a réduit la volatilité du marché grâce à son exposition aux actions de qualité et peu risquées. Le fonds n'est cependant pas parvenu à regagner tout le terrain perdu en début de mois et a clôturé la période sur une sous-performance. En termes d'attribution de la performance sectorielle, la sélection et l'allocation expliquent la sous-performance. Nos choix de titres dans la distribution, la santé et les logiciels, la sous-pondération des logiciels et des semi-conducteurs et la surpondération de l'assurance ont pénalisé la performance. Au niveau géographique, la sélection explique la sous-performance. En particulier, la performance relative a pâti de la sélection des titres aux États-Unis.

1: Uni-Global - Equities World RDC-EUR

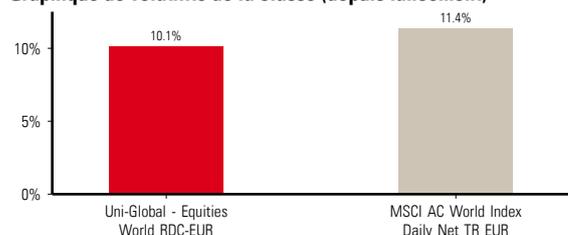
2: MSCI AC World Index Daily Net TR EUR

Sources: Unigestion, Bloomberg

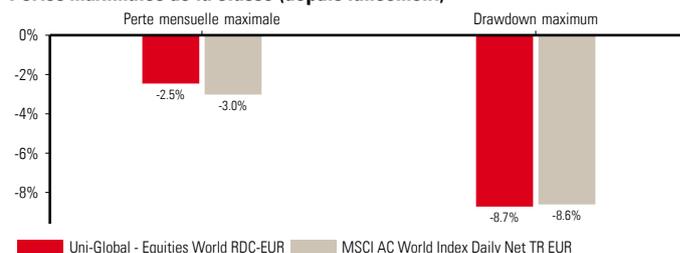
www.unigestion.com - email: clients@unigestion.com

Risque

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)



Portefeuille au 31.05.2018

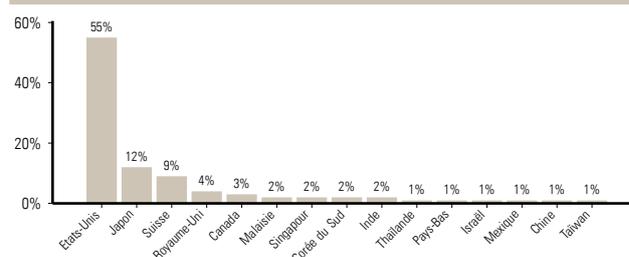
Positions

Nombre de positions	124
Taille moyenne des positions	0.79%

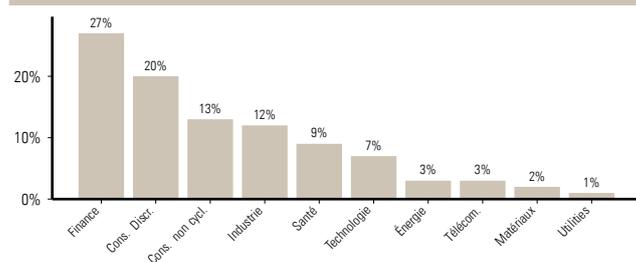
Les 5 plus grandes positions

ULTA SALON COSMETICS & FRAGR - en USD	2.00%
MOTOROLA SOLUTIONS INC - en USD	1.73%
EXXON MOBIL CORP - en USD	1.71%
WALT DISNEY CO/THE - en USD	1.62%
TYSON FOODS INC-CL A - en USD	1.61%

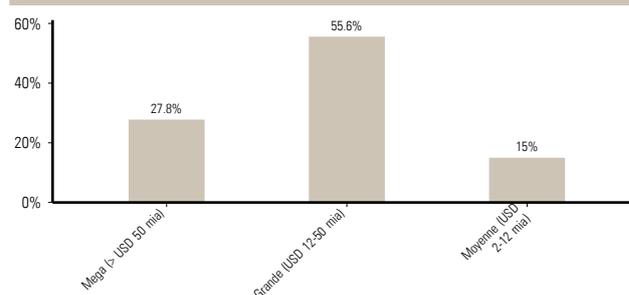
Répartition géographique



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. Uni-Global - Equities World est un compartiment de la SICAV Luxembourgeoise partie I, UCITS IV, Uni-Global. Le prospectus, les statuts ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant suisse, Unigestion SA, 8c avenue de Champel, 1206 Genève et de tous les distributeurs. 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.