

# UNI-GLOBAL - EQUITIES JAPAN RDH-USD

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

Type Actions VNI USD 1 149,83  
Devise USD

Total des actifs du fonds JPY 1 725 082 202,00  
Total des actifs de la classe USD 372 845,23

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds offre la possibilité de participer aux opportunités offertes par le marché des actions japonaises. 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	LU1355125755
Ticker Bloomberg de la classe	UNIRDHU LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	04.08.2016
Commercialisation	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT(instit), LI, LU, NL, NO, SE, SG
Gérant	Unigestion SA
Dépositaire	JP Morgan Bank Luxembourg S.A.
Frais courants*	0,98%

\*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 <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>
Performance	mensuelle	-3.73%	-2.53%
	3 mois	1.83%	5.79%
	depuis début d'année	-10.44%	-5.28%
	12 mois	-8.66%	-1.82%
	3 ans (p.a.)	-3.58%	0.80%
Volatilité	depuis lancement (p.a.)	5.64%	8.97%
	3 ans	17.67%	20.61%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		-	-
Tracking Error 3 ans			5.97%
Beta 3 ans			0.82

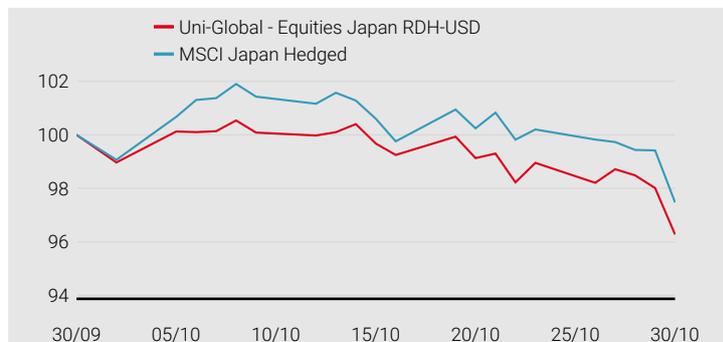
## PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE\*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD		
													Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>	
2020	-0.27%	-10.23%	-6.79%	1.01%	6.06%	0.14%	-1.77%	5.16%	0.58%	-3.73%				-10.44%	-5.28%
2019	4.37%	0.79%	-1.22%	-0.80%	-4.21%	0.81%	1.04%	-0.96%	5.29%	3.67%	1.28%	0.70%		10.88%	21.28%
2018	0.17%	-2.39%	-1.05%	3.88%	-2.15%	-0.57%	0.35%	-2.43%	5.60%	-7.29%	1.32%	-8.02%		-12.65%	-13.57%
2017	-0.55%	1.49%	-0.14%	1.51%	4.89%	2.78%	0.31%	0.93%	3.06%	4.35%	1.56%	1.75%		24.09%	21.52%
2016									2.02%	5.10%	3.90%	3.69%		17.25%	19.29%

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



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



# UNI-GLOBAL - EQUITIES JAPAN RDH-USD

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

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

Le marché actions japonais a enregistré une performance légèrement négative sur le mois, tiré à la baisse par les marchés européens en raison des inquiétudes liées à la hausse des cas de coronavirus et aux nouvelles mesures de confinement. Le Nikkei a reculé pendant cinq jours consécutifs en fin de mois, reflétant la détérioration du sentiment des investisseurs. Le yen s'est apprécié en octobre, confirmant son rôle de valeur refuge dans un contexte d'incertitudes mondiales. D'un point de vue sectoriel, les services de communication et les biens de consommation cycliques ont enregistré une performance positive, tandis que les secteurs de l'énergie et de la santé ont affiché la plus forte baisse sur le mois. Les statistiques macroéconomiques publiées en octobre ont suscité un certain optimisme, la production industrielle japonaise ayant fortement progressé le trimestre dernier, soutenue par la reprise des échanges commerciaux avec la Chine et les États-Unis. Les exportations réelles ont progressé de 5,5% en septembre.

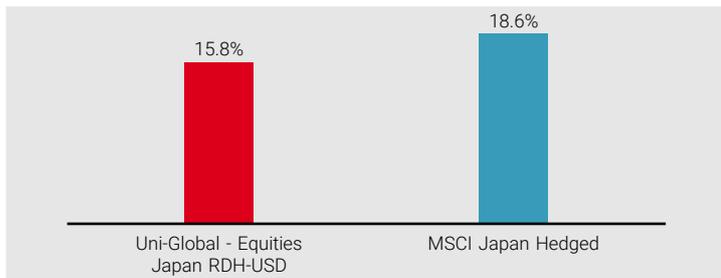
En octobre, le fonds a reculé de -3,82% (en JPY), sous-performant fortement son indice de 129pb (en JPY). L'indice MSCI Japan Total Return Net a clôturé le mois en baisse de 2,52%. Depuis le début de l'année, le fonds enregistre une performance négative de -11,47%, sous-performant son indice de 549pb.

D'un point de vue sectoriel, notre sélection de titres s'est avérée préjudiciable, tandis que l'allocation a eu un impact positif sur la performance relative. Notre sélection de titres dans les biens de consommation durables (-67pb) et les logiciels (-41pb) a pénalisé la performance relative. Notre sélection dans les secteurs de la pharmacie (13pb) et des médias et du divertissement (12pb) a généré des gains relatifs. La surpondération du secteur des logiciels (-21pb) et la sous-pondération du secteur des semi-conducteurs (-18pb) ont été les principaux freins à la performance relative. À l'inverse, la surpondération du secteur des biens de consommation durables (33pb) et la sous-pondération du secteur pharmaceutique (61pb) ont le plus contribué à la performance relative.

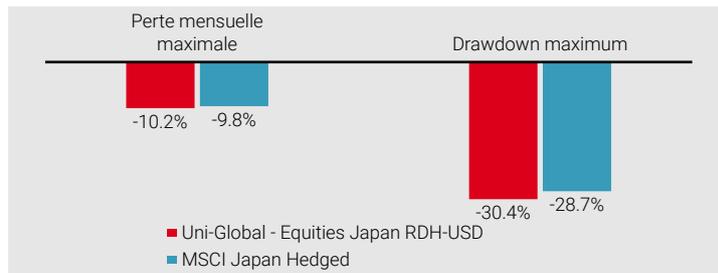
La surpondération de NEXON CO LTD, une société appartenant au secteur des médias et du divertissement, a été à l'origine de la principale contribution à la performance relative (33pb). La surpondération de NEC CORP, un éditeur de logiciels, a été à l'origine de la principale contribution négative à la performance du portefeuille, avec une contribution négative de -34pb.

## RISQUE

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



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)\*

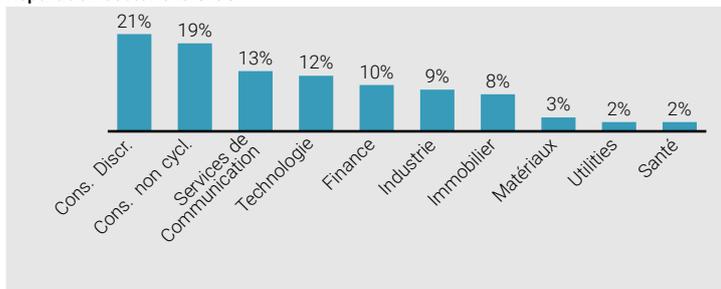


## PORTEFEUILLE AU 30.10.2020

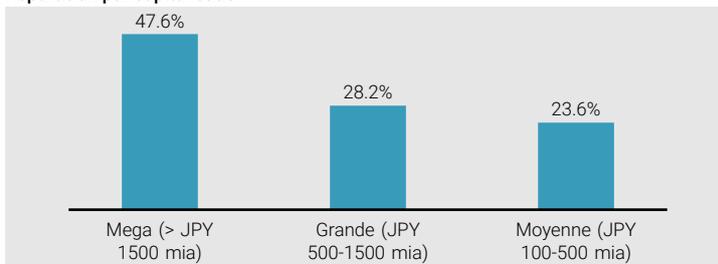
Positions	
Nombre de positions	67
Taille moyenne des positions	1,49%

Les 5 plus grandes positions	
NEXON CO LTD - en JPY	3,24%
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE - en JPY	3,23%
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN - en JPY	3,19%
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC - en JPY	3,06%
LION CORP - en JPY	3,03%

## 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.