31 janvier 2022

UNI-GLOBAL - EQUITIES WORLD AA-USD

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

UNIGESTION

Type	Actions	**VNI**	USD 118,42	**Total des actifs du fonds**	USD 93 352 487,25
Devise	USD			**Total des actifs de la classe**	USD 1 941 436,26

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 données de performance jusqu'au 06.11.2017 sont des données simulées et se rapportent aux performances de la classe SA-USD ajustées des frais de la classe AA-USD. La performance à partir du 07.11.2017 est celle de la classe AA-USD, exprimée en USD, nette de tous les frais et des frais de gestion. La performance historique ne représente pas un indicateur de la performance courante ou future. La valeur des investissements peut augmenter ou diminuer. Nous conseillons aux investisseurs d'avoir recours à des conseils financiers indépendants avant d'investir. Le retour sur investissement peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des monnaies. Statistiques de risque sur base hebdomadaire.

Fiche de la classe	
ISIN de la classe	LU1705548847
Ticker Bloomberg de la classe	UEWAAUS LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	17.01.2008*
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.
Frais courants*	1,76%

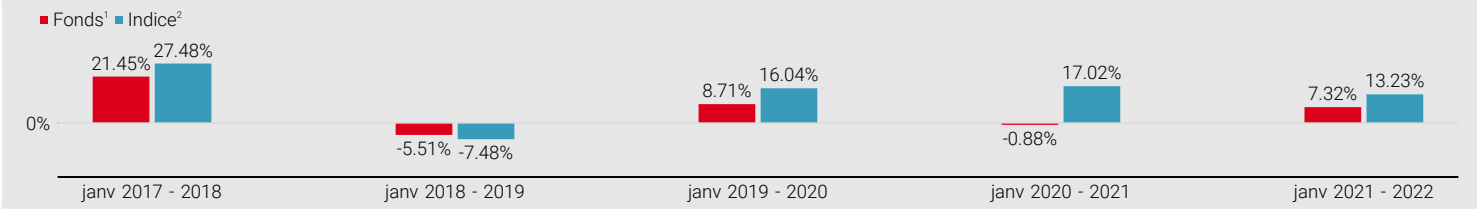
*Les frais courants incluent les frais de gestion (qui sont fixes à 1.6% par année), les frais de dépositaire et les autres frais administratifs et sont mis à jour sur une base annuelle.

Aperçu de performance et de risque de la classe		Fonds[1]	Indice[2]
Performance	mensuelle	-2.19%	-4.91%
	3 mois	-0.66%	-3.49%
	depuis début d'année	-2.19%	-4.91%
	12 mois	7.32%	13.23%
	3 ans (p.a.)	4.96%	15.42%
	5 ans (p.a.)	5.82%	12.64%
	depuis lancement (p.a.)	5.20%	7.02%
Volatilité	3 ans	16.24%	19.84%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		0.31	0.78
Tracking Error 3 ans			6.75%
Beta 3 ans			0.77

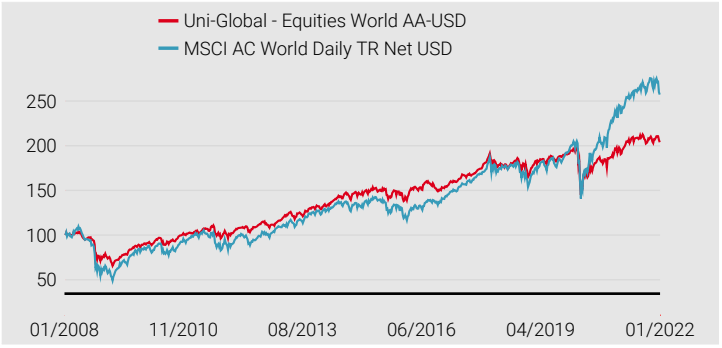
PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD Fonds[1]	YTD Indice[2]
2022	-2.19%												-2.19%	-4.91%
2021	0.29%	-0.73%	3.69%	3.43%	1.79%	-0.13%	-0.12%	1.67%	-3.87%	2.26%	-3.21%	4.93%	10.04%	18.54%
2020	-0.49%	-8.08%	-11.55%	7.21%	1.54%	1.14%	4.75%	2.62%	-2.33%	-3.73%	6.26%	2.81%	-1.65%	16.25%
2019	6.06%	2.45%	0.27%	1.51%	-3.64%	4.13%	-0.49%	-0.09%	1.58%	1.11%	0.20%	2.05%	15.87%	26.60%
2018	3.68%	-3.91%	-1.71%	0.63%	-2.32%	-0.42%	3.43%	1.64%	1.03%	-4.77%	1.94%	-6.53%	-7.63%	-9.42%

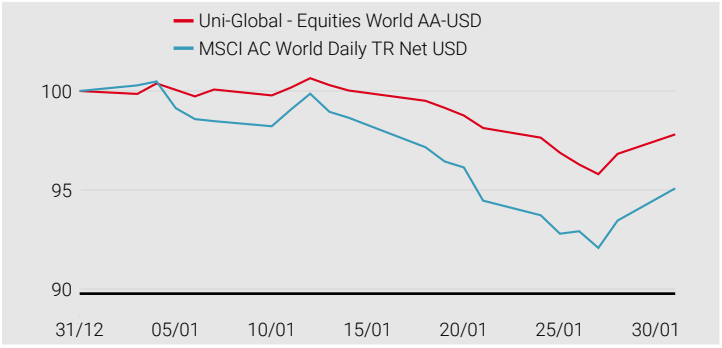
PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE



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



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



1 Uni-Global - Equities World AA-USD
2 MSCI AC World Daily TR Net USD
Sources: Unigestion, Bloomberg

UNI-GLOBAL - EQUITIES WORLD AA-USD

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

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

Après avoir fortement progressé 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 et de réorientation des politiques monétaires en faveur d'un environnement de hausse des taux. L'indice MSCI All Country World a terminé le mois en baisse et a enregistré son plus mauvais début d'année depuis 2016. Aux États-Unis, les actions ont enregistré leur plus faible performance de janvier depuis 2009, sous l'effet de la pression vendeuse accrue subie par les valeurs de croissance et technologiques à mesure que les inquiétudes liées à leur valorisation s'intensifiaient. Les investisseurs ont également craint que la Réserve fédérale américaine commence à relever ses taux d'intérêt afin de lutter contre l'inflation et de mettre fin à ses mesures de relance en cas de pandémie. Les marchés actions européens ont également concédé du terrain en janvier, affectés par les tensions géopolitiques et les inquiétudes liées à l'inflation et au resserrement de la politique monétaire. 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, la hausse des prix du pétrole et du gaz a permis aux valeurs énergétiques d'être les plus performantes et, dans une large mesure, de devancer les autres secteurs. A l'inverse, les services commerciaux, les semi-conducteurs et la santé ont 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 valorisation a également surperformé, bénéficiant de la hausse des rendements des emprunts d'État et du sentiment croissant que les autorités monétaires vont relever les taux de manière significative.

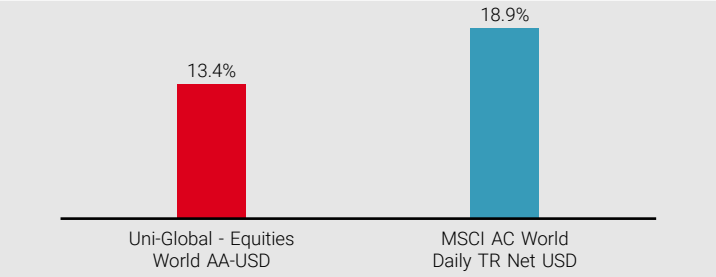
Le fonds a reculé de -2,18% (en USD) au mois de janvier, surperformant fortement son indice de 273 pb (en USD). L'indice MSCI AC World Daily TR Net USD a perdu 4,91%.

Du point de vue du groupe sectoriel, la sélection de titres et l'allocation ont toutes deux contribué positivement à la surperformance. Notre sélection de valeurs dans l'immobilier (54 pb) et les médias & divertissement (55 pb) a produit des gains relatifs. Notre sélection de valeurs dans les biens d'équipement (-26 pb) et les services à la consommation (-16 pb) a pesé sur la performance relative.

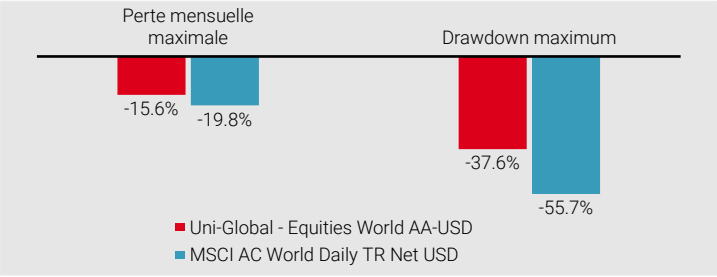
La surpondération des banques (49 pb) et des télécommunications (43 pb) a été à l'origine de la principale contribution positive à la surperformance. La surpondération des services commerciaux (-15 pb) et la sous-pondération de l'énergie (-58 pb) ont été les plus préjudiciables. D'un point de vue géographique, notre sélection de titres a apporté une contribution positive, tandis que l'allocation a marginalement impacté la performance. Notre sélection aux Etats-Unis (151 pb) et en Chine (66 pb) a généré des gains relatifs. En revanche, notre sélection de valeurs en France (-9 pb) et en République de Corée (-8 pb) a sous-performé. Avec une contribution positive de 36 pb, la surpondération de CHINA OVERSEAS LAND & INVEST a été le principal contributeur à la surperformance. Avec un impact négatif de 15 pb, la surpondération de GEBERIT AG-REG a été le principal frein à la performance relative.

RISQUE*

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*

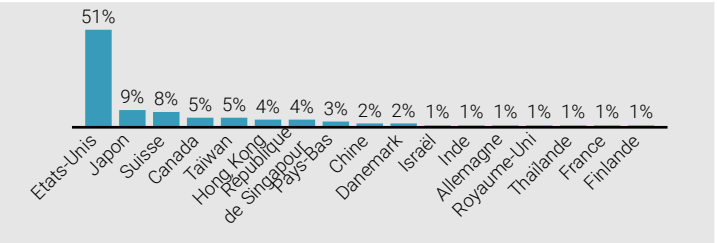


PORTEFEUILLE AU 31.01.2022

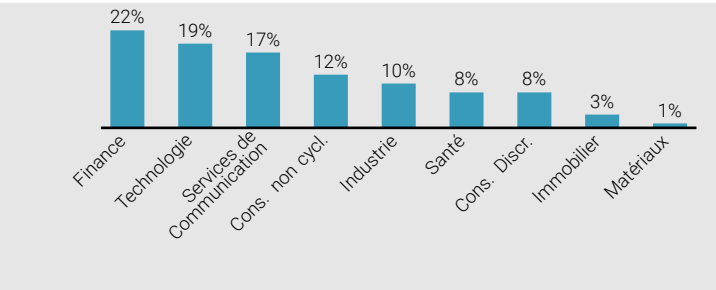
Positions	
Nombre de positions	94
Taille moyenne des positions	1,06%

Les 5 plus grandes positions	
MICROSOFT CORP - en USD	2,90%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B - en USD	2,41%
DBS GROUP HOLDINGS LTD - en SGD	2,22%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC - en TWD	2,12%
APPLE INC - en USD	2,12%

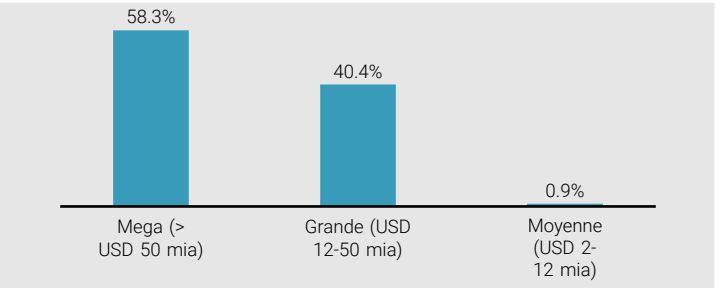
Répartition géographique



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.