

UNI-GLOBAL - CROSS ASSET NAVIGATOR RAH-EUR

Fonds de la SICAV luxembourgeoise partie I Uni-Global, agréée UCITS
Classification SFDR : Article 8 (1)

Type	Multi Assets	VNI	EUR 1,036.87	Actifs du fonds	EUR 34,802,914.70
Devise	EUR			Actifs de la classe	EUR 24,953,958.27

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

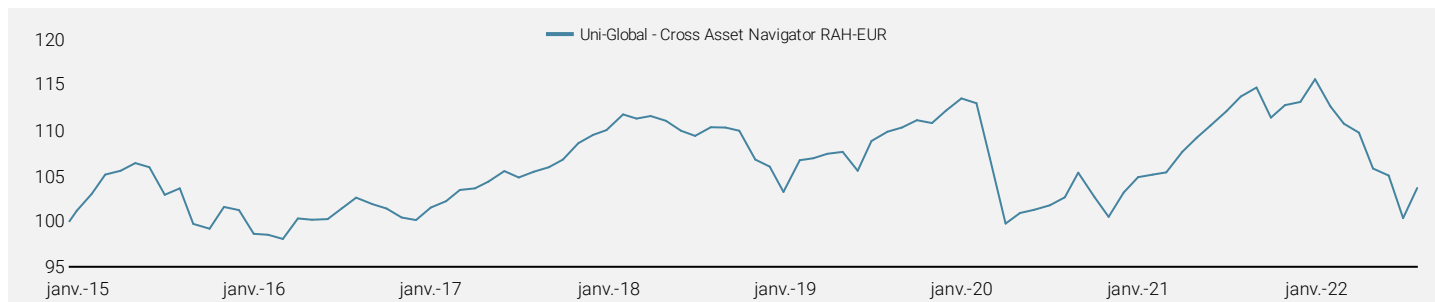
Le fonds Uni-Global - Cross Asset Navigator a pour objectif de générer une performance régulière de 5% au-dessus du rendement des liquidités, brute de frais, quelles que soient les conditions de marché sur une période de 3 ans glissants. Géré par Unigestion, il vise à remplir cet objectif en tirant profit des gains lors des marchés haussiers tout en protégeant le capital lors des baisses de marché. (1) L'objectif du fonds est de répondre aux exigences de l'article 8 de SFDR. Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues dans le fonds. Pour de plus amples informations, veuillez-vous référer à l'article 10 de notre site Internet (<https://www.unigestion.com/responsible-investment/policies-and-reporting/>).

Fiche du fonds	
ISIN	LU1132139814
Ticker Bloomberg	UCANREU LX EQUITY
Domicile	Luxembourg
Date de lancement	15.12.2014
Commercialisation	AT,BE,CH,DE,DK,ES,FI,FR,GB,IE,IT(i),LI,LU,NL,NO,SE,SG(i)
Dépositaire	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Frais de gestion	0.60%
TER*	1.20%
Date de règlement	T+3
Termes de souscription	T-1, 12:00PM
Termes de	T-1, 12:00PM
Liquidité	Journalière

* Le TER inclut les frais de gestion, de dépositaire, de distribution et administratifs.

Aperçu de performance		
		Fonds
Performance	Mensuelle	3.28%
	3 mois	-2.03%
	YTD	-10.40%
	12 mois	-8.90%
	3 ans (p.a.)	-1.93%
Volatilité	5 ans (p.a.)	-0.34%
	Depuis le lancement (p.a.)	0.48%
	3 ans	8.61%
Performance/Volatilité	Depuis le lancement	6.47%
	depuis 3 ans	-0.22
	Depuis le lancement (p.a.)	0.07

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
2022	-2.60%	-1.70%	-0.89%	-3.62%	-0.73%	-4.44%	3.28%						-10.40%
2021	0.29%	0.22%	2.15%	1.43%	1.24%	1.43%	1.46%	0.85%	-2.89%	1.25%	0.30%	2.23%	10.33%
2020	-0.49%	-5.38%	-6.74%	1.18%	0.36%	0.49%	0.85%	2.65%	-2.52%	-2.17%	2.70%	1.62%	-7.68%
2019	3.39%	0.20%	0.48%	0.19%	-1.95%	3.14%	0.94%	0.40%	0.75%	-0.29%	1.23%	1.22%	10.02%
2018	1.56%	-0.41%	0.26%	-0.48%	-0.97%	-0.53%	0.86%	-0.02%	-0.33%	-2.88%	-0.72%	-2.66%	-6.21%

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 %. La baisse des rendements et un assouplissement des perspectives de politique monétaire, conjuguée à un revirement du sentiment par rapport à ses niveaux d'extrême pessimisme, ont contribué à propulser les marchés actions à la hausse, le MSCI ACWI enregistrant une performance de 7 %. La dispersion entre les marchés actions a toutefois été marquée : le Nasdaq 100 a grimpé de 12,6 %, tandis que l'indice MSCI EM a clôturé le mois en baisse de -0,3 %, les tendances antérieures s'étant inversées. Les matières premières ont connu des fortunes diverses : le pétrole a reculé de -4,6 % sur le mois, tandis que le gaz naturel a progressé de 51,2 %. Le cuivre a chuté de -3,7 % et l'or a été à la peine pendant la majeure partie du mois, terminant en baisse de -2,4 %. Les attentes en matière d'inflation ont augmenté : 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 3,6 % (brute de frais en USD) et de 3,5 % (nette de frais).

En termes de contribution, l'allocation stratégique a été le principal contributeur à la performance, grâce à son exposition longue aux actions et à la duration.

Le portefeuille dynamique a pesé sur la performance de 0,2 % en raison de son biais plus prudent sur les actifs de croissance : la protection longue sur les actions s'est montrée coûteuse sur le mois.

INFORMATION DE PERFORMANCE

Les performances sont exprimées en EUR, 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 - CROSS ASSET NAVIGATOR RAH-EUR

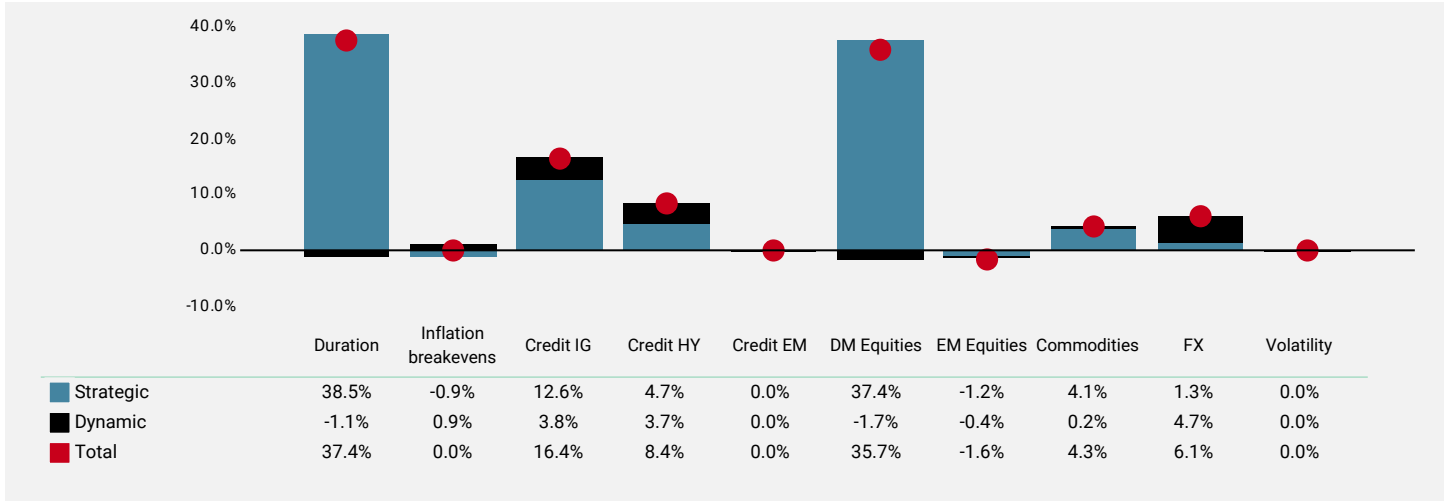
Fonds de la SICAV luxembourgeoise partie I Uni-Global, agréée UCITS

CORRELATION

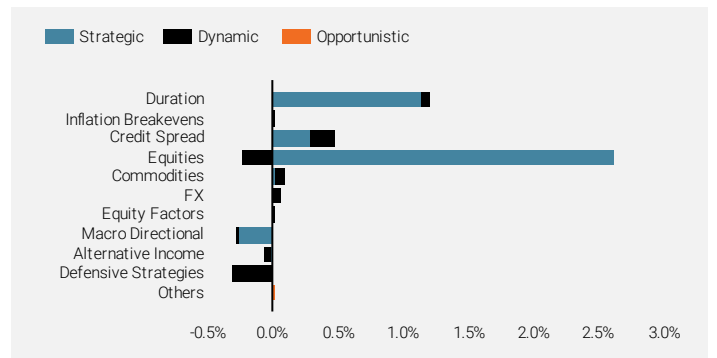
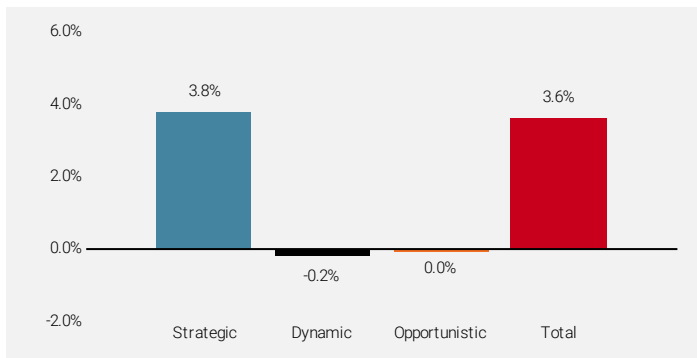
Correlations	Strategic	Dynamic	Opportunistic
Total	0.97	0.13	0.59
Strategic		-0.10	0.49
Dynamic			0.05

	Full sample	When Strategic Asset Allocation is Up	When Strategic Asset Allocation is Down
Correlation between strategic asset allocation and dynamic allocation	-0.11	0.02	-0.30

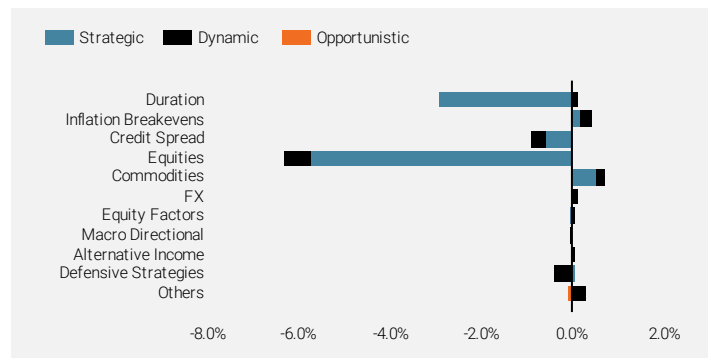
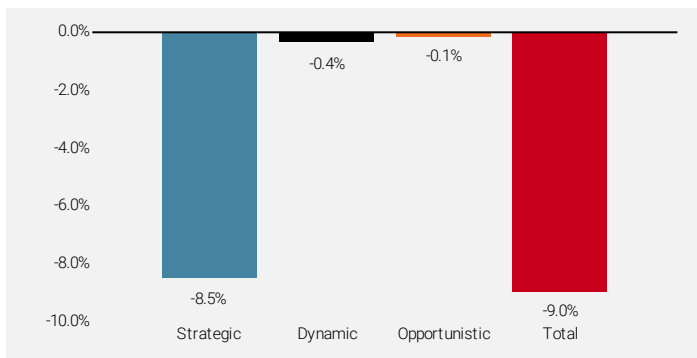
ALLOCATION DU CAPITAL PAR ASSET CLASSE



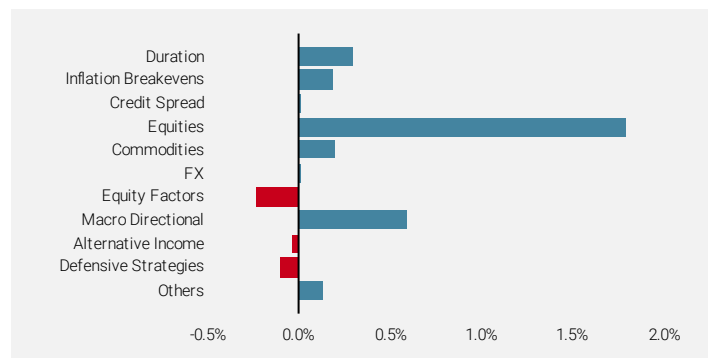
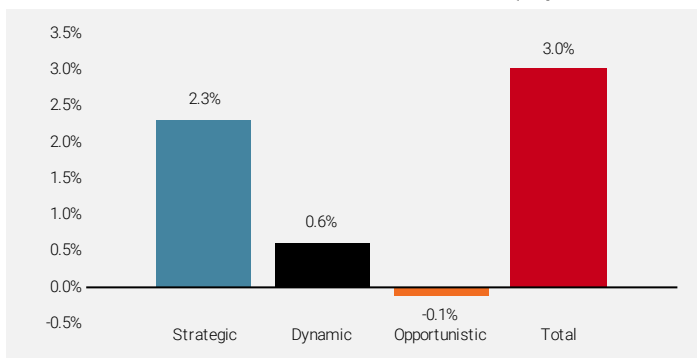
CONTRIBUTIONS PAR COMPOSANTS STRATÉGIQUES (Mensuelle)



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.