

UNI-GLOBAL - EQUITIES COMPASS WORLD SA-USD

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

Type Actions VNI USD 1'284.16
Devise USD

Total des actifs du fonds USD 5'322'558.29
Total des actifs de la classe USD 5'128'827.87

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds offre la possibilité de participer aux opportunités offertes par le marché des actions sur le plan mondial avec une exposition aux titres ayant des caractéristiques de style « Value », « Momentum », « Petites Capitalisation » et « Qualité ». L'objectif du compartiment est de construire un portefeuille qui présente le meilleur rapport entre le risque estimé et la rentabilité espérée. Le compartiment est investi selon une approche active qui consiste à choisir un portefeuille qui offre le risque estimé optimal compte tenu de l'univers considéré.

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	LU1273481546
Ticker Bloomberg de la classe	UEQFAUS LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	11.12.2015
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.
Total Expense Ratio de la classe ¹	0,89%

*Le TER comprend les frais de gestion, de dépositaire et autres frais d'administration.

Aperçu de performance et de risque de la classe			
		Fonds ¹	Indice ²
Performance	mensuelle	2.66%	3.55%
	3 mois	4.94%	8.06%
	depuis début d'année	13.86%	16.47%
	12 mois	-1.67%	6.48%
	3 ans (p.a.)	7.75%	11.39%
Volatilité	depuis lancement	7.67%	10.94%
	3 ans	10.89%	11.39%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)	depuis lancement	11.43%	12.10%
		0.71	1.00
Tracking Error 3 ans		3.31%	
Beta 3 ans		0.92	

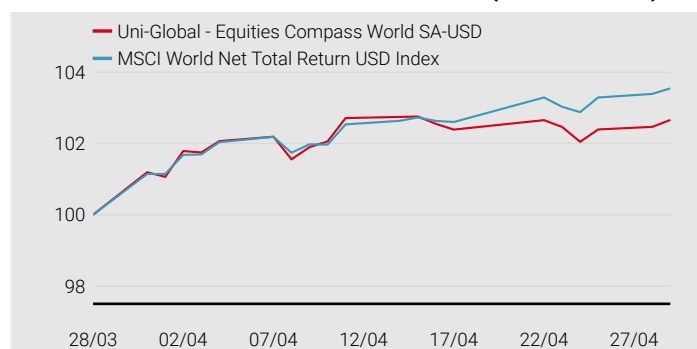
PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD		
													Fonds ¹	Indice ²	
2019	8.50%	2.94%	-0.70%	2.66%										13.86%	16.47%
2018	4.53%	-3.67%	-1.24%	1.39%	-0.46%	-1.60%	2.38%	0.19%	-0.31%	-7.71%	0.91%	-7.41%		-12.93%	-8.71%
2017	1.33%	1.86%	0.95%	1.17%	0.92%	0.24%	2.33%	-0.40%	1.84%	2.84%	1.80%	0.84%		16.87%	22.40%
2016	-4.19%	-0.07%	6.00%	-0.25%	2.31%	-0.29%	3.24%	-0.40%	-0.58%	-1.74%	2.61%	2.69%		9.31%	7.51%
2015														1.40%	1.59%

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



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



1 Uni-Global - Equities Compass World SA-USD

2 MSCI World Net Total Return USD Index

Sources: Unigestion, Bloomberg

UNI-GLOBAL - EQUITIES COMPASS WORLD SA-USD

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

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

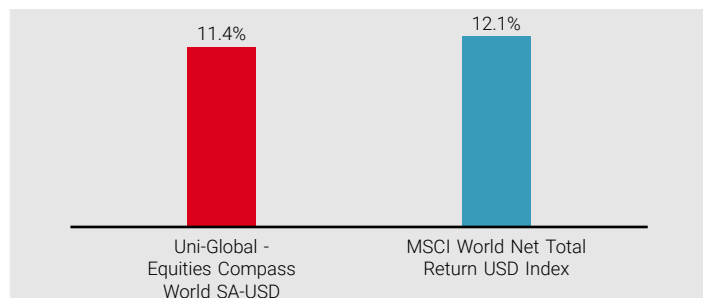
En avril, les marchés mondiaux ont poursuivi leur tendance haussière, marquée par une faible volatilité et une thématique clairement cyclique. L'indice MSCI World Net Total Return USD a terminé le mois en hausse de 3,5 %. L'indice pondéré par la capitalisation boursière a surperformé l'indice équi pondéré de 40 points de base (pb), signe que les principales composantes de l'indice ont de nouveau dominé le marché, même si l'écart de performance est moindre par rapport au mois dernier (100 pb de différence).

En termes de facteurs, le momentum a de loin produit la plus mauvaise performance en avril (-340 pb), suivi de la faible volatilité (-250 pb) et de la qualité (-96 pb) (la performance indiquée ici correspond à l'écart entre le meilleur et le dernier quintile équi pondéré). Après l'érosion du mois dernier, la valeur s'est redressée et a tiré son épingle du jeu (+112 pb), sans toutefois parvenir à compenser la performance médiocre du momentum.

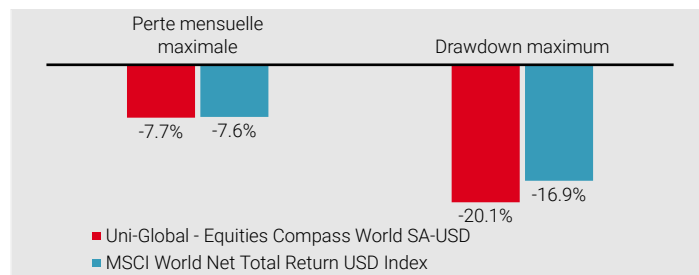
Dans ce contexte, le fonds a sous-performé l'indice de référence de 85 pb (performance brute de 2,7 % contre +3,5 %).

RISQUE

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*

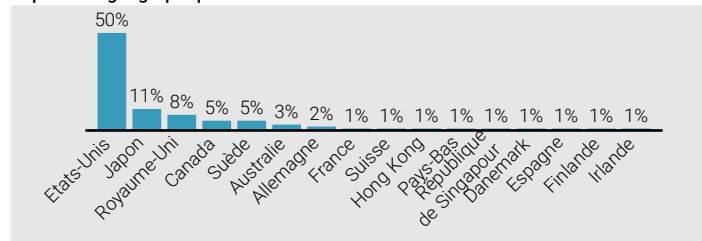


PORTEFEUILLE AU 30.04.2019

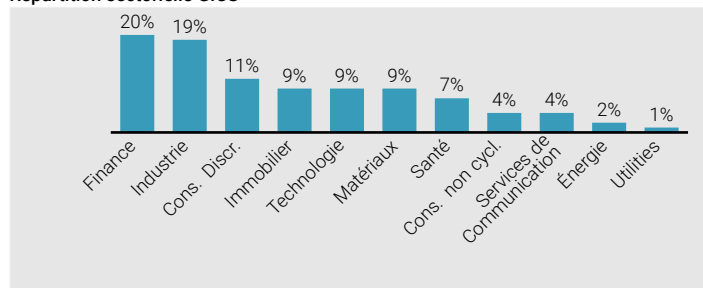
Positions	
Nombre de positions	220
Taille moyenne des positions	0.43%

Les 5 plus grandes positions	
ATLAS COPCO AB-B SHS - en SEK	1.04%
NETAPP INC - en USD	0.86%
HAKUHODO DY HOLDINGS INC - en JPY	0.85%
JACK HENRY & ASSOCIATES INC - en USD	0.83%
WR BERKLEY CORP - en USD	0.81%

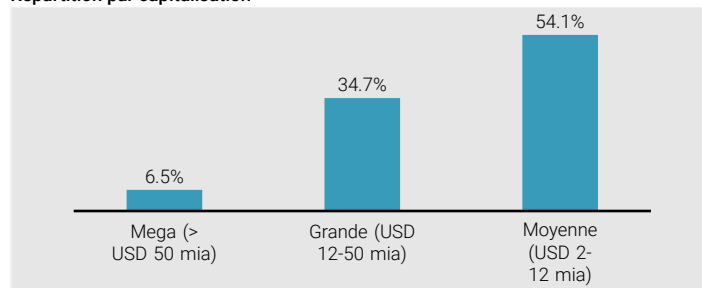
Répartition géographique



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 Compass 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, 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.