

# UNI-GLOBAL - EQUITIES US TA-USD

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

Type Actions VNI USD 1 925,56  
Devisé USD

Total des actifs du fonds USD 150 398 280,01  
Total des actifs de la classe USD 192 556,28

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds offre la possibilité de participer aux opportunités offertes par le marché des actions des Etats-Unis. 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	LU0650750911
Ticker Bloomberg de la classe	UNMVUD1 LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	01.03.2012
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*	1,89%

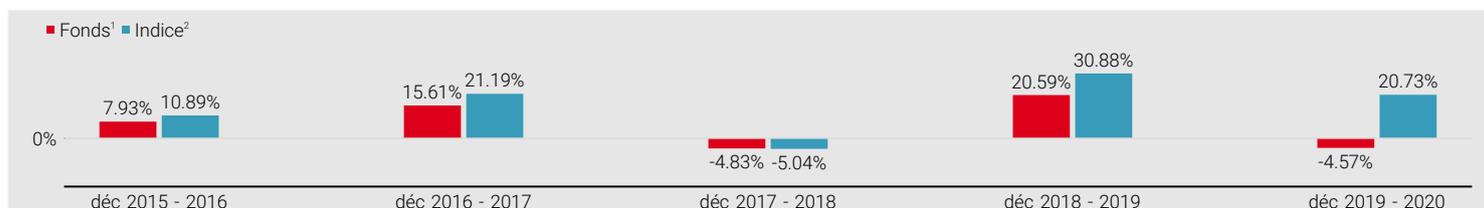
\*Le TER comprend les frais de gestion, de dépositaire et autres frais d'administration.

Aperçu de performance et de risque de la classe			
		Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>
Performance	mensuelle	3.29%	4.08%
	3 mois	6.09%	13.01%
	depuis début d'année	-4.57%	20.73%
	12 mois	-4.57%	20.73%
	3 ans (p.a.)	3.08%	14.48%
	5 ans (p.a.)	6.44%	15.06%
Volatilité	depuis lancement (p.a.)	7.69%	13.91%
	3 ans	20.42%	22.42%
	depuis lancement	14.29%	15.90%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		0.15	0.65
Tracking Error 3 ans			6.66%
Beta 3 ans			0.86

## 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	-1.15%	-8.85%	-15.72%	9.83%	3.53%	-1.08%	5.82%	2.75%	-3.15%	-3.32%	6.24%	3.29%	-4.57%	20.73%
2019	6.06%	2.25%	1.04%	2.10%	-2.13%	4.54%	1.13%	-0.02%	0.81%	0.03%	1.52%	1.78%	20.59%	30.88%
2018	3.06%	-3.63%	-1.12%	0.34%	1.36%	0.79%	2.41%	1.80%	0.54%	-4.72%	2.97%	-8.07%	-4.83%	-5.04%
2017	0.82%	3.13%	-0.25%	0.61%	-0.62%	0.82%	1.17%	-1.37%	2.89%	2.04%	4.45%	1.05%	15.61%	21.19%
2016	-1.86%	1.43%	5.54%	-0.94%	0.65%	2.29%	1.98%	-1.73%	-1.49%	-3.06%	3.42%	1.77%	7.93%	10.89%

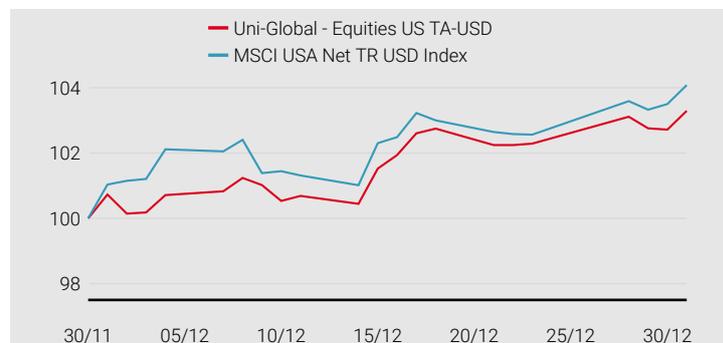
## PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE\*



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



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



# UNI-GLOBAL - EQUITIES US TA-USD

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

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

Les actions américaines ont enregistré un nouveau mois positif, portées par l'optimisme des investisseurs quant à une future reprise économique, la mise en place d'un programme de vaccination et l'approbation d'un projet de loi de 900 milliards \$ par le Congrès, en dépit de l'augmentation du nombre de cas de COVID19 et de l'augmentation du chômage dans le monde entier. L'indice de confiance des consommateurs a rebondi en décembre, juste en dessous des attentes, les demandes d'emploi ayant diminué et le dollar continuant de perdre du terrain. Tous les secteurs se sont inscrits en hausse sur la période, le rebond étant principalement emmené par les secteurs de la finance, de la technologie et de l'énergie, tandis que les secteurs traditionnellement défensifs tels que l'immobilier, la consommation non durable et les services aux collectivités ont sous-performé. Toutefois, depuis le début de l'année, les biens de consommation cycliques, la technologie (comme l'illustre l'indice NASDAQ à +45 %) ont affiché de remarquables performances à deux chiffres, principalement favorisées par le contexte de pandémie, tandis que l'énergie, l'immobilier et la finance sont restés en territoire négatif. En termes de style, « low volatility » a été le moins performante au cours du mois, suivie des valeurs « value » et « momentum », et « size » a surperformé. Dans l'ensemble, en 2020, le « momentum » a surperformé, « size » a été en ligne et les valeurs « value » et « low volatility » ont sensiblement sous-performé depuis le rebond du mois de mars.

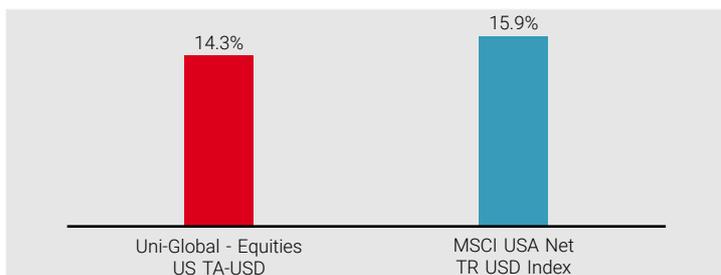
En décembre, le fonds a progressé de 3,30 % (en USD), sous-performant son indice de 2'519 pb. Le MSCI USA Net TR USD progresse de 4,08 %. Depuis le début de l'année, le fonds enregistre une performance négative de -4,46 %, sous-performant son indice de 2'519 pb.

Au niveau des groupes sectoriels, notre allocation a pesé sur la performance tandis que la sélection des valeurs a apporté une contribution positive. La sous-pondération des secteurs de la technologie (-26 pb) et de l'automobile (-23 pb) a été à l'origine de la principale contribution négative à la performance. A l'inverse, la sous-pondération du secteur des services aux collectivités (10 pb) a été à l'origine de la principale contribution à la performance relative. Notre sélection de valeurs dans l'alimentaire (-29 pb) et la pharmacie (-18 pb) a sous-performé. Au contraire, notre sélection de valeurs dans les secteurs des médias et du divertissement (56 pb) et des logiciels (53 pb) a produit des gains relatifs.

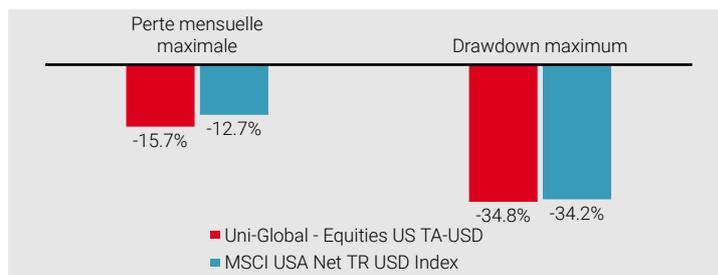
Avec un impact positif de 24 pb, NEW YORK TIMES CO A (non inclus dans l'indice de référence) a été le principal contributeur à la performance relative. Avec une contribution négative de 33 pb, la sous-pondération d'APPLE INC a été à l'origine de la principale contribution négative à la performance relative.

## RISQUE

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



### Pertes maximales de la classe (depuis lancement)\*

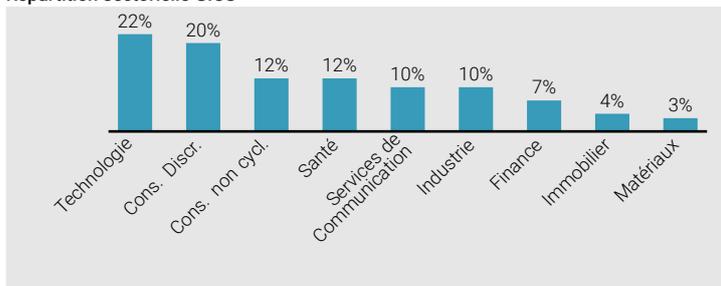


## PORTEFEUILLE AU 31.12.2020

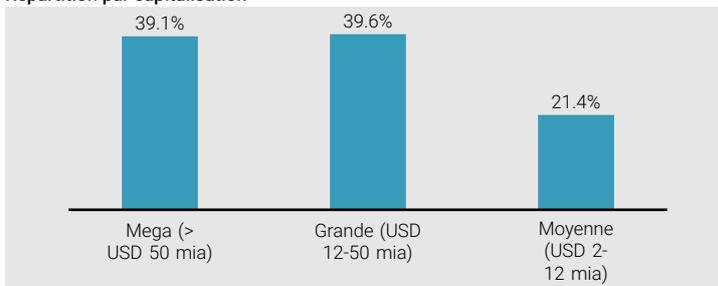
Positions	
Nombre de positions	91
Taille moyenne des positions	1,10%

Les 5 plus grandes positions	
AMAZON.COM INC - en USD	3,07%
MICROSOFT CORP - en USD	2,23%
AMDOCS LTD - en USD	2,08%
WAL-MART STORES INC - en USD	1,98%
EXPEDITORS INTL WASH INC - en USD	1,89%

### 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.