

UNI-GLOBAL - EQUITIES WORLD SAH-CHF

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

Type Actions VNI CHF 1 342,96
Devise CHF

Total des actifs du fonds USD 358 800 724,11
Total des actifs de la classe CHF 7 145 203,69

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 performances sont exprimées en CHF 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	LU0794389287
Ticker Bloomberg de la classe	UNSAHCH LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	28.08.2013
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*	1,49%

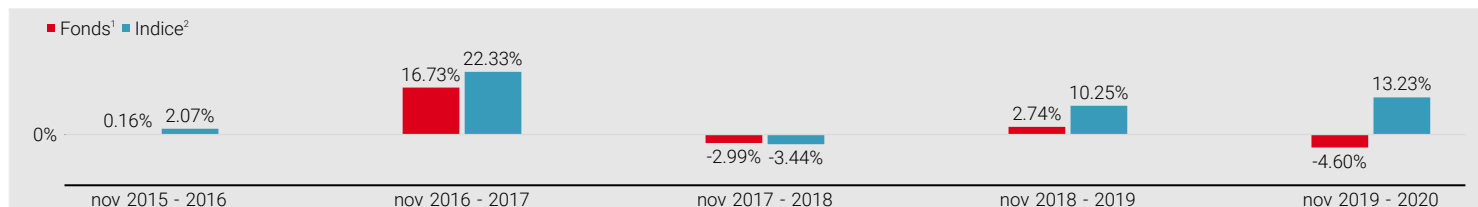
*Le TER comprend les frais de gestion, de dépositaire et autres frais d'administration.

Aperçu de performance et de risque de la classe			
		Fonds ¹	Indice ²
Performance	mensuelle	6.09%	12.25%
	3 mois	-0.49%	5.85%
	depuis début d'année	-6.27%	9.70%
	12 mois	-4.60%	13.23%
	3 ans (p.a.)	-1.67%	6.43%
	5 ans (p.a.)	2.14%	8.52%
Volatilité	depuis lancement (p.a.)	4.14%	7.87%
	3 ans	17.00%	20.68%
	depuis lancement	12.81%	15.75%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		-	-
Tracking Error 3 ans			6.51%
Beta 3 ans			0.78

PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD	
													Fonds ¹	Indice ²
2020	-0.73%	-8.20%	-12.15%	7.00%	1.43%	1.05%	4.64%	2.52%	-2.47%	-3.84%	6.09%		-6.27%	9.70%
2019	5.74%	2.20%	-0.01%	1.23%	-3.91%	3.82%	-0.77%	-0.35%	1.31%	0.83%	0.01%	1.79%	12.22%	22.78%
2018	3.44%	-4.12%	-1.96%	0.41%	-2.56%	-0.66%	3.20%	1.36%	0.80%	-5.07%	1.69%	-6.81%	-10.36%	-11.76%
2017	1.54%	2.78%	0.28%	0.60%	2.45%	0.09%	0.73%	-0.22%	1.43%	1.78%	3.13%	0.86%	16.51%	21.64%
2016	-2.76%	0.44%	6.35%	0.06%	-0.66%	1.96%	2.56%	-2.22%	-0.56%	-3.81%	-0.12%	1.05%	1.92%	6.26%

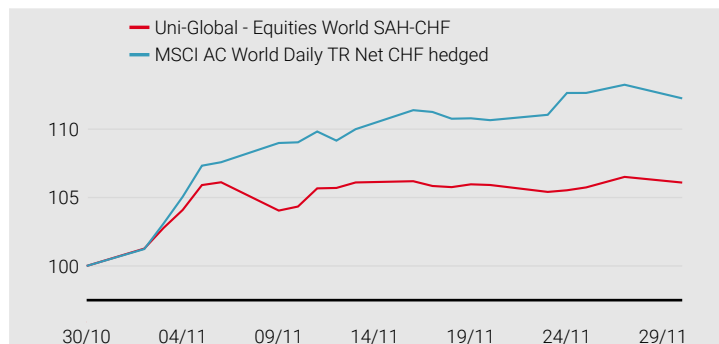
PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE*



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



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



UNI-GLOBAL - EQUITIES WORLD SAH-CHF

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

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

En novembre, les marchés actions internationaux ont enregistré leur meilleure performance mensuelle depuis plus de quatre décennies. Le rallye a principalement été tiré par une série de nouvelles positives concernant le développement de vaccins COVID-19 et l'optimisme quant à la victoire de Joe Biden à l'élection présidentielle américaine. Aux Etats-Unis, le marché actions a progressé de plus de 10%, tandis que le Dow Jones Industrial Average gagnait plus de 11% pour enregistrer sa plus forte performance mensuelle depuis 1987. Les actions européennes ont également enregistré leur meilleure performance historique en novembre. Les actions japonaises ont également atteint des niveaux record sous l'effet de l'optimisme suscité par les vaccins et de la volonté du gouvernement d'élaborer un plan de relance destiné à soutenir l'économie. Les marchés actions émergents ont également progressé à la faveur des nouvelles positives concernant le vaccin, des statistiques chinoises encourageantes et de la dépréciation du dollar américain, qui a cédé près de 2% sur le mois. Parmi les régions émergentes, tandis que le marché actions chinois reste le leader de l'année, les actions coréennes ont fortement progressé à la faveur de la bonne orientation des échanges commerciaux et de la publication de chiffres manufacturiers positifs qui ont renforcé les espoirs d'une reprise économique plus rapide que prévu. Les marchés actions de la Grèce et de la Turquie ont également clôturé le mois dans le vert. Le rallye record de ce mois a également été caractérisé par une rotation apparente vers les valeurs cycliques, avec en tête l'énergie, l'automobile et les banques, puis l'assurance et les biens d'équipement, tandis que les secteurs défensifs tels que les services aux collectivités sont restés à la traîne (bien que toujours positifs). Les facteurs ont également connu une rotation violente, le momentum subissant sa plus mauvaise performance, tandis que value surperformait le facteur croissance. Compte tenu de l'appétit pour le risque des marchés, le facteur de faible risque a sous-performé.

En novembre, le fonds a progressé de 6,26% (en USD), sous-performant fortement son indice de 607pb (en USD). L'indice MSCI AC World Daily TR Net USD a progressé de 12,33%. Depuis le début de l'année, le fonds enregistre une performance négative de -4,34%, sous-performant son indice de 1 544pb.

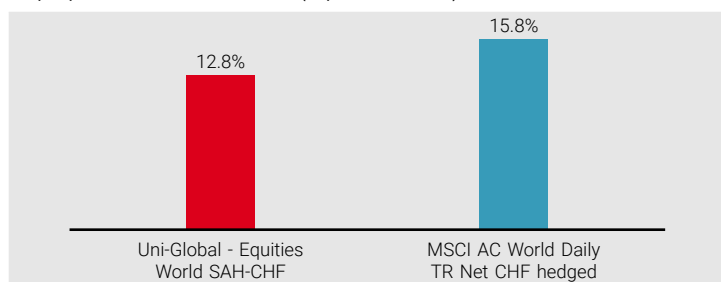
Au niveau des groupes sectoriels, la sélection de titres et l'allocation ont eu un impact négatif sur la performance. Notre sélection dans les matériaux (-76pb) et l'immobilier (-55pb) a pénalisé la performance relative. A l'inverse, notre sélection de valeurs dans la distribution (27pb) et les services commerciaux (6pb) a produit des gains relatifs. La sous-pondération de l'énergie (-38pb) et des banques (-23pb) a le plus pesé sur la performance. La sous-pondération des services aux collectivités (16pb) et de la santé (11pb) a été à l'origine de la principale contribution positive à la performance.

Au niveau des pays, la sélection de titres et l'allocation ont eu un impact négatif sur la performance. Notre sélection de valeurs aux Etats-Unis (-263pb) et au Canada (-90pb) a pesé sur la performance relative. Notre sélection de valeurs en Chine (47pb) et au Mexique (5pb) a généré des gains relatifs. La surpondération de la Chine (-48pb) et la sous-pondération de la France (-28pb) ont le plus pesé sur la performance relative. A l'inverse, la surpondération de l'Allemagne (11pb) et la sous-pondération des Etats-Unis (11pb) ont le plus contribué à la performance relative.

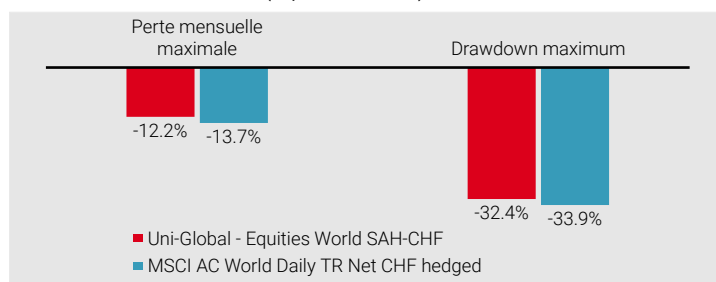
Alibaba GROUP HOLDING SP ADR, société de distribution, (non détenue en portefeuille) a été le principal contributeur à la performance relative avec une contribution positive de 30pb. Avec une contribution négative de 46pb, la surpondération de BARRICK GOLD CORP a été à l'origine de la principale contribution négative à la performance excédentaire du portefeuille.

RISQUE

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



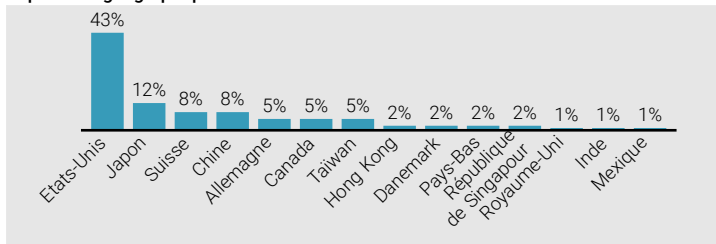
Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*



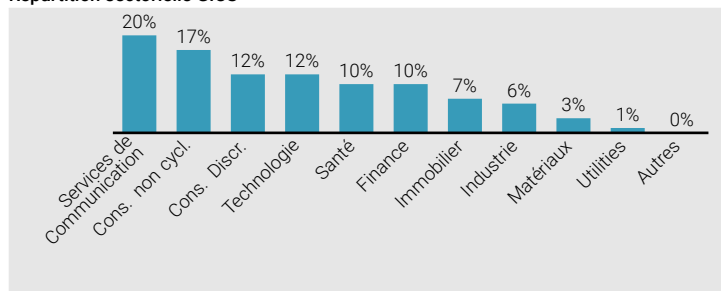
PORTEFEUILLE AU 30.11.2020

Positions	
Nombre de positions	91
Taille moyenne des positions	1,08%
Les 5 plus grandes positions	
WAL-MART STORES INC - en USD	3,03%
TARGET CORP - en USD	2,22%
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE - en JPY	2,10%
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE - en USD	2,06%
VERIZON COMMUNICATIONS INC - en USD	2,02%

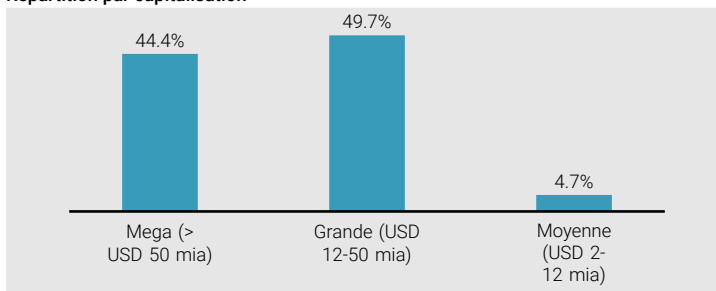
Répartition géographique



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 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.