

# UNI-GLOBAL - EQUITIES WORLD RAC-EUR

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

Type Actions VNI EUR 1 729,86  
Devise EUR

Total des actifs du fonds USD 293 289 776,49  
Total des actifs de la classe EUR 26 553,37

## 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 EUR, 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	LU0971481477
Ticker Bloomberg de la classe	UNEWLAC LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	31.10.2013
Commercialisation	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT(instit), LI, LU, NL, NO, SE, SG
Gérant	Unigestion SA
Dépositaire	JP Morgan Bank Luxembourg S.A.
Frais courants*	0,95%

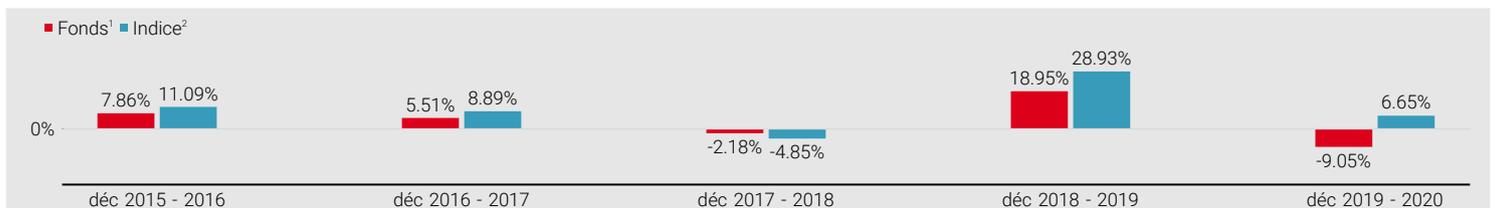
\*Les frais courants incluent les frais de gestion (qui sont fixes à 0.8% par année), les frais de dépositaire et les autres frais administratifs et sont mis à jour sur une base trimestrielle.

Aperçu de performance et de risque de la classe			
		Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>
Performance	mensuelle	0.59%	2.30%
	3 mois	1.00%	9.91%
	depuis début d'année	-9.05%	6.65%
	12 mois	-9.05%	6.65%
	3 ans (p.a.)	1.91%	9.37%
	5 ans (p.a.)	3.79%	9.62%
Volatilité	depuis lancement (p.a.)	7.94%	10.74%
	3 ans	14.93%	18.29%
	depuis lancement	13.51%	16.01%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		0.13	0.51
Tracking Error 3 ans			6.47%
Beta 3 ans			0.76

## 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	0.86%	-7.21%	-11.39%	7.48%	0.04%	0.24%	-0.44%	1.53%	-0.33%	-3.02%	3.54%	0.59%	-9.05%	6.65%
2019	5.73%	3.31%	1.74%	1.78%	-3.03%	1.95%	1.86%	1.08%	2.67%	-1.13%	1.45%	0.32%	18.95%	28.93%
2018	0.01%	-1.79%	-2.46%	2.49%	1.18%	-0.37%	3.28%	2.28%	1.27%	-2.32%	2.09%	-7.37%	-2.18%	-4.85%
2017	-0.63%	4.68%	-0.10%	-0.97%	-0.56%	-1.06%	-2.32%	-0.79%	2.25%	3.54%	1.01%	0.56%	5.51%	8.89%
2016	-2.23%	0.14%	1.66%	-0.29%	2.44%	2.50%	2.11%	-1.58%	-1.17%	-1.15%	3.43%	1.93%	7.86%	11.09%

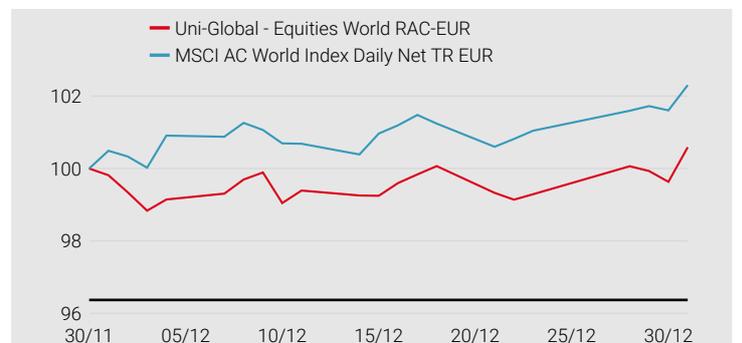
## PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE\*



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



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



# UNI-GLOBAL - EQUITIES WORLD RAC-EUR

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

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

Les marchés actions internationaux ont clôturé l'année sur une solide progression en décembre, presque partout sur les marchés développés et émergents. Il a progressé de plus de 16 % en 2020 après s'être redressé de plus de 70 % par rapport à son point bas de mars. En dépit de l'envolée des cas de COVID-19 et de la hausse du chômage dans le monde entier, les investisseurs demeurent optimistes à l'égard d'un rebond de l'économie mondiale suite au lancement de programmes de vaccination et à une nouvelle série de mesures de relance économique. Le marché actions américain a atteint un nouveau record historique suite à la signature par le président Donald Trump d'un projet de loi visant à injecter 900 Md \$ dans l'économie américaine. Tant les actions européennes que britanniques ont bénéficié d'un « rallye de Noël » alors que la Grande-Bretagne et l'Union européenne sont parvenues à un accord de libre-échange de dernière minute en vue du Brexit. Les marchés japonais, hongkongais et australien ont également progressé en décembre. Les marchés émergents ont poursuivi leur rebond, soutenus par la dépréciation du dollar, des nouvelles mesures de relance économique et des nouvelles positives concernant le vaccin. Parmi les régions émergentes, la performance du marché actions chinois continue de faire preuve de résistance. Les actions coréennes ont fortement progressé à la faveur du caractère encourageant des échanges commerciaux et de la publication de statistiques manufacturières positives, dopant les espoirs d'une reprise économique plus rapide que prévu. Le marché actions taiwanais s'est inscrit en hausse, dopé par la solide performance des valeurs technologiques. Les marchés actions grec, turc et brésilien ont également progressé en décembre. Tous les secteurs ont enregistré des performances positives au cours du dernier mois de 2020, avec en tête l'automobile, la technologie et les matériaux. En termes de style d'investissement, « growth » a surperformé le style « value » comme ce fut le cas durant la plupart des mois de 2020. Compte tenu de l'appétit pour le risque sur les marchés, le facteur « low-risk » a sous-performé en décembre ainsi qu'à chaque mois de 2020 à l'exception du mois de septembre suite à la correction due au COVID-19 en mars.

En décembre, le fonds a progressé de 2,81 % (en USD), sous-performant son indice de 183 pb (en USD). L'indice MSCI AC World Daily TR Net USD a clôturé le mois en hausse de 4,64 %. Depuis le début de l'année, le fonds enregistre une performance négative de -1,65 %, sous-performant fortement son indice de 1'791 pb.

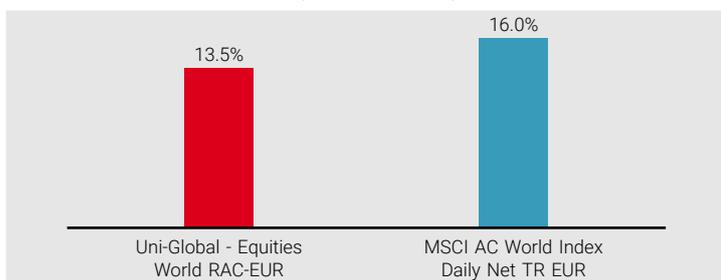
Au niveau des groupes sectoriels, tant l'allocation que la sélection de titres ont pesé sur la performance. La surpondération des secteurs des télécommunications (-35 pb) et de la distribution alimentaire (-27 pb) a été à l'origine de la principale contribution négative à la performance. Notre sélection de titres dans les matériaux (-29 pb) et l'alimentation (-24 pb) a pesé sur la performance relative. Notre sélection dans les secteurs des médias et du divertissement (57 pb) et des logiciels (15 pb) a généré des gains relatifs.

D'un point de vue géographique, la sélection de titres et l'allocation ont eu un impact négatif sur la performance. Notre sélection de valeurs aux Etats-Unis (-115 pb) et au Canada (-18 pb) a pesé sur la performance relative. A l'inverse, notre sélection au Japon (11 pb) a produit des gains relatifs. La surpondération de la Chine (-11 pb) et la sous-pondération de la République de Corée (-20 pb) ont le plus pesé sur la performance relative. A l'inverse, la surpondération de Taiwan (25 pb) et la sous-pondération des États-Unis (12 pb) ont le plus contribué à la surperformance.

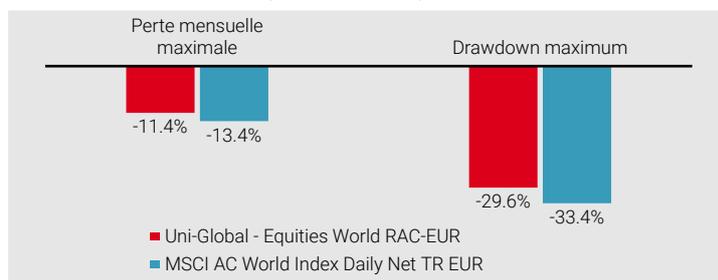
La surpondération de GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT, une entreprise automobile, a été le principal contributeur à la performance relative avec une contribution de 24 pb. La surpondération de WALMART INC, une entreprise de distribution de produits alimentaires, a été à l'origine de la principale contribution négative à la performance avec une contribution négative de -25 pb.

## RISQUE

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



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



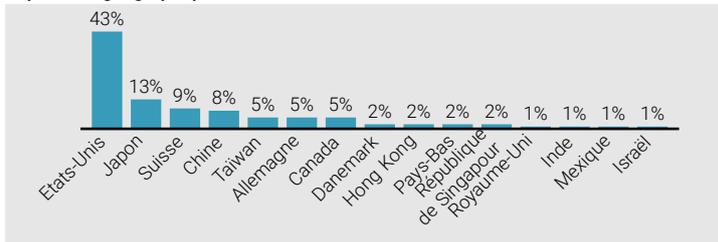
## PORTEFEUILLE AU 31.12.2020

Positions	
Nombre de positions	91
Taille moyenne des positions	1,09%

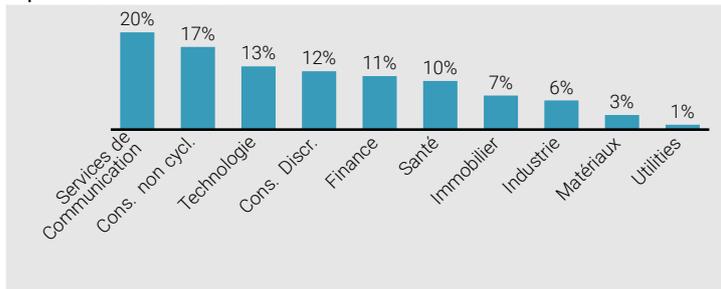
### Les 5 plus grandes positions

WAL-MART STORES INC - en USD	2,73%
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE - en JPY	2,25%
NINTENDO CO LTD - en JPY	2,22%
TARGET CORP - en USD	2,16%
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE - en USD	2,01%

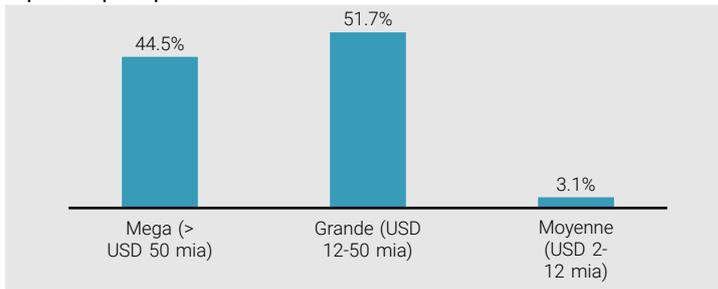
### Répartition géographique



### 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 Luxembourg 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.