

# UNI-GLOBAL - TOTAL RETURN BONDS RAH-CHF

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

Type	Revenu fixe	VNI	CHF 979.75	Actifs du fonds	CHF 42,146,747.13
Devise	CHF			Actifs de la classe	CHF 415,415.62

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

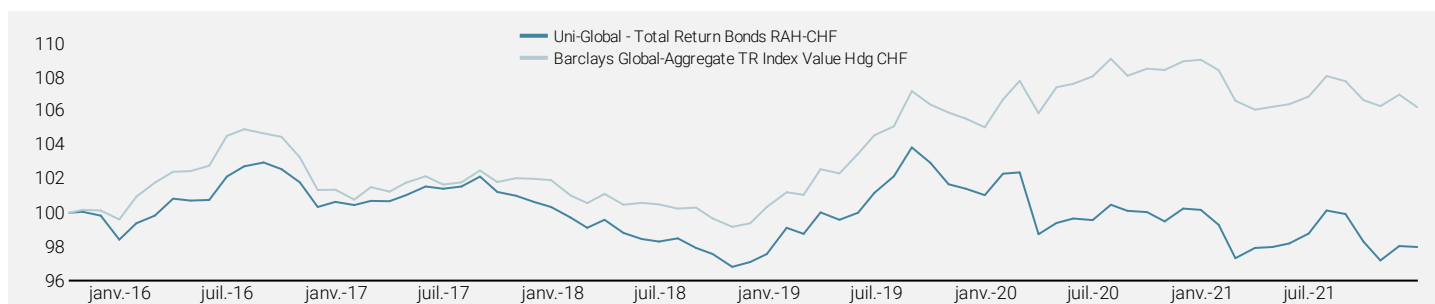
Le compartiment vise à profiter des opportunités offertes dans l'univers des obligations, sans restriction en terme de marchés et de devises. L'objectif est de maximiser le rendement total, en combinant gains en capital, revenus et profits de change. La gestion du fonds est basée sur une allocation dynamique entre les différents segments obligataires, pour offrir une performance la plus stable possible dans le temps.

Fiche du fonds	
ISIN	LU1273482437
Ticker Bloomberg	UTRBRCH LX EQUITY
Domicile	Luxembourg
Date de lancement	08.10.2015
Commercialisation	AT,BE,CH,DE,DK,ES,FI,FR,GB,IE,IT,LI,LU,NL,NO,SE
Dépositaire	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Frais de gestion	0.45%
TER	1.05%
Date de règlement	T+3
Termes de souscription	T, 12:00PM
Termes de remboursement	T, 12:00PM
Liquidité	Journalière

Le TER inclut les frais de gestion, de dépositaire, de distribution et administratifs et est mis à jour sur une base mensuelle.

Aperçu de performance			
		Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>
Performance	Mensuelle	-0.05%	-0.70%
	3 mois	-0.33%	-0.39%
	YTD	-2.19%	-2.59%
	12 mois	-2.19%	-2.59%
	3 ans (p.a.)	0.14%	1.91%
Volatilité	5 ans (p.a.)	-0.54%	0.94%
	Depuis le lancement (p.a.)	-0.33%	0.97%
	3 ans	3.87%	3.27%
Performance/Volatilité	Depuis le lancement	3.08%	2.84%
	depuis 3 ans	0.04	0.58
Tracking error depuis 3 ans	Depuis le lancement (p.a.)	-0.11	0.34
			2.27%
Beta depuis 3 ans			0.96
Duration		7.39	7.54
Rendement à l'échéance		1.58%	1.32%

## PERFORMANCE DEPUIS LANCEMENT



## PERFORMANCE HISTORIQUE

	Jan	Fév.	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	YTD	
													Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>
2021	-0.88%	-2.00%	0.63%	0.05%	0.22%	0.60%	1.37%	-0.20%	-1.62%	-1.15%	0.88%	-0.05%	-2.19%	-2.59%
2020	1.26%	0.08%	-3.58%	0.68%	0.26%	-0.10%	0.91%	-0.35%	-0.08%	-0.54%	0.75%	-0.07%	-0.86%	3.82%
2019	1.60%	-0.38%	1.29%	-0.44%	0.42%	1.17%	0.99%	1.67%	-0.88%	-1.23%	-0.27%	-0.38%	3.57%	4.71%
2018	-0.63%	-0.61%	0.49%	-0.79%	-0.37%	-0.14%	0.19%	-0.58%	-0.38%	-0.76%	0.29%	0.49%	-2.79%	-1.57%
2017	-0.19%	0.25%	-0.03%	0.37%	0.51%	-0.13%	0.12%	0.57%	-0.89%	-0.22%	-0.36%	-0.28%	-0.29%	0.56%
2016	0.99%	0.46%	0.99%	-0.10%	0.03%	1.38%	0.61%	0.22%	-0.40%	-0.75%	-1.43%	0.30%	2.28%	1.78%
2015										0.06%	-0.21%	-1.44%	-1.60%	-0.40%

## COMMENTAIRE DE GESTION BASÉ SUR LA CLASSE PRINCIPALE

En décembre, la stratégie a dégagé une rentabilité brute de frais de 0,2% et de 0,1% nette de frais. La performance de l'année 2021 est de -0,1 % brute de frais et de -1,0% nette de frais. A titre de comparaison, l'indice Barclays Global Aggregate Total Return Hedged USD a clôturé l'année sur une baisse de -1,5%

Le portefeuille stratégique a progressé de 0,1%. La duration a été préjudiciable à la performance en raison de la volte-face de l'inflation de la Fed et des orientations de politique monétaire. Cependant, ces pertes ont été totalement compensées par l'exposition crédit qui a gagné 0,5%.

La poche dynamique s'est légèrement appréciée de 3 points de base. Les composantes systématique et discrétionnaire ont contribué positivement à la performance des positions vendeuses en duration, tandis que l'exposition aux devises des pays développés a atténué ces gains.

L'élément opportuniste, qui prend des positions tactiques à court terme, est resté neutre en décembre. Nous avons très peu de risque dans le portefeuille opportuniste à la fin de l'année 2021.

En termes de positionnement dynamique, l'exposition dynamique est contenue en fin de mois. Nous restons légèrement pro-croissance via des positions acheteuses sur le crédit.

## INFORMATION DE PERFORMANCE

Les performances sont exprimées en CHF, 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 - TOTAL RETURN BONDS RAH-CHF

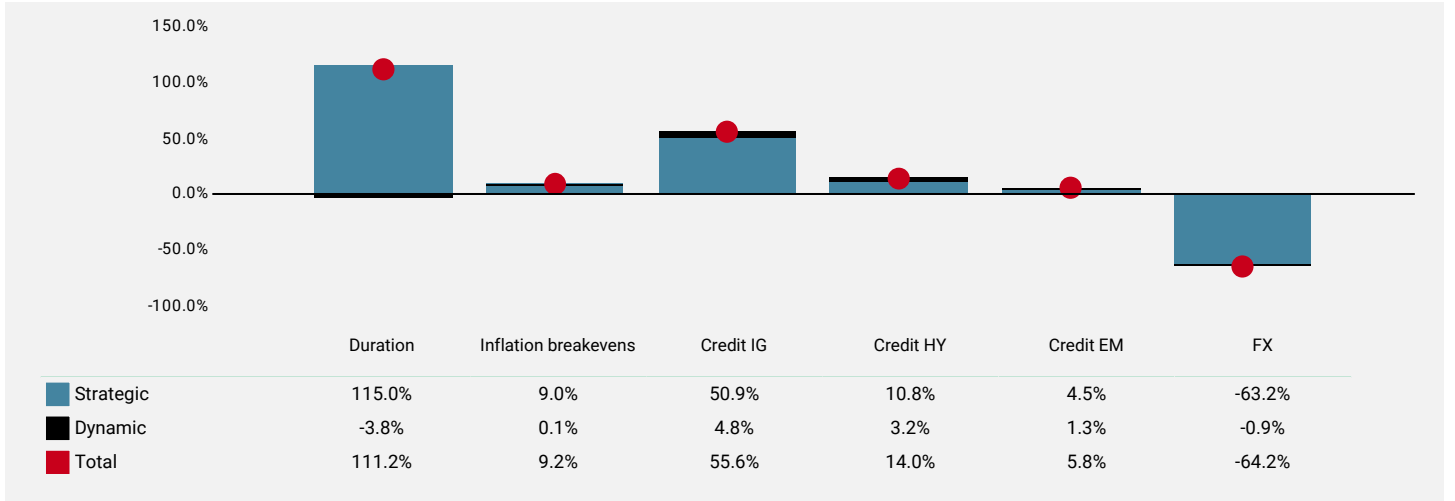
Fonds de la SICAV luxembourgeoise partie I Uni-Global, agréée UCITS

## CORRELATION

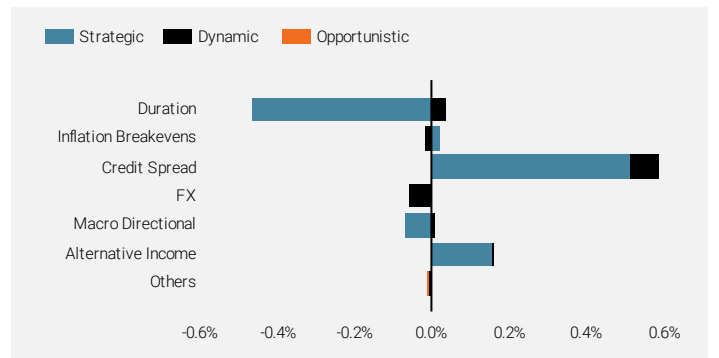
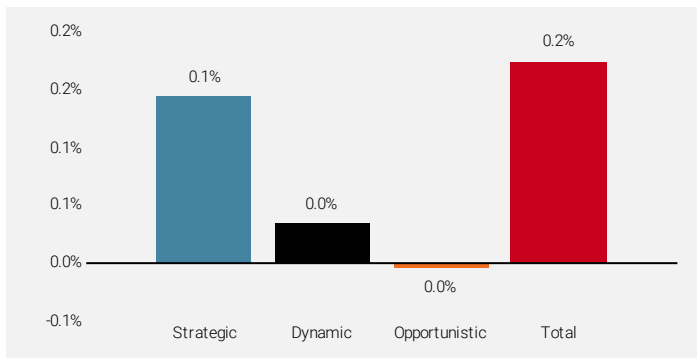
Correlations	Strategic	Dynamic	Opportunistic
Total	<b>0.99</b>	<b>-0.13</b>	<b>-0.31</b>
Strategic		-0.29	-0.41
Dynamic			0.44

	Full sample	When Strategic Asset Allocation is Up	When Strategic Asset Allocation is Down
Correlation between strategic asset allocation and dynamic allocation	-0.29	-0.28	-0.74

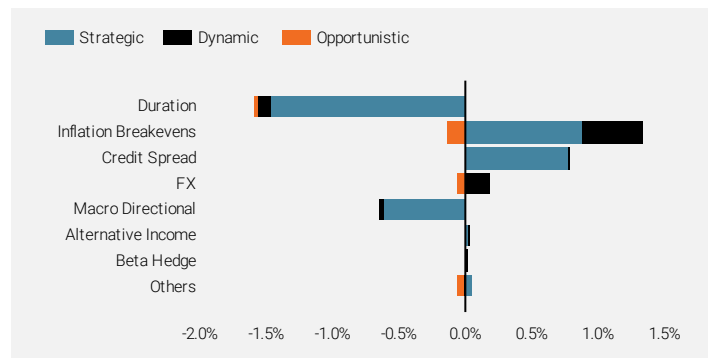
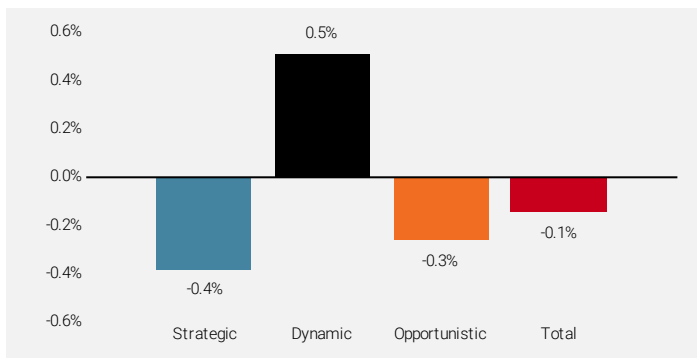
## ALLOCATION DU CAPITAL PAR ASSET CLASSE



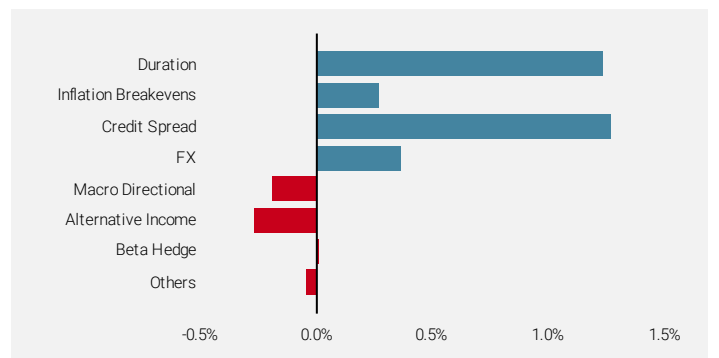
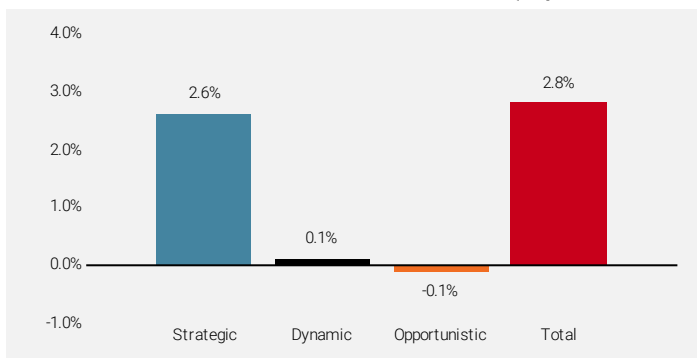
## CONTRIBUTIONS PAR COMPOSANTS STRATÉGIQUES (Mensuelle)



## CONTRIBUTIONS PAR COMPOSANTS STRATÉGIQUES (Depuis le début d'année)



## CONTRIBUTIONS PAR COMPOSANTS STRATÉGIQUES (Depuis le lancement)





## 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.