

# UNI-GLOBAL - ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD - SA-USD

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

Type	Alternatifs	VNI	USD 739.01	Actifs du fonds	USD 24,934,555.70
Devise	USD			Actifs de la classe	USD 1,881,358.29

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds offre des opportunités d'investissement dans le marché mondial des actions grâce à une sélection effectuée par le gestionnaire sur des critères qualitatifs, tels que la « Valorisation », le « Momentum », les « Petites Capitalisations » ou la « Qualité », tout en cherchant à minimiser le risque du marché actions en s'appuyant sur une stratégie de type « long short ».

## INFORMATION DE PERFORMANCE

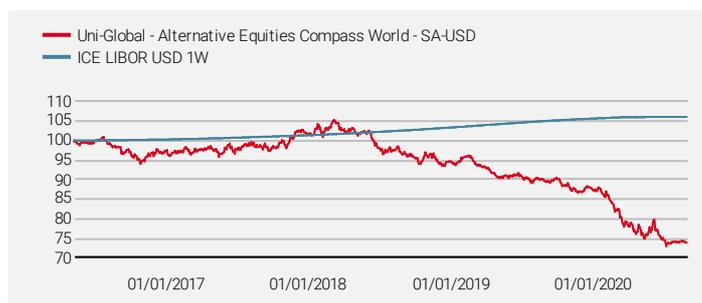
Les performances sont exprimées en USD nettes de frais. Les performances passées ne sont pas une indication des performances futures. Statistiques de risque sur base hebdomadaire.

Fiche du fonds	
ISIN	LU1355124196
Ticker Bloomberg	UNCWSAU LX EQUITY
Domicile	Luxembourg
Date de lancement	10.05.2016
Commercialisation	AT,BE,CH,DE,DK,ES,FI,FR,GB,IE,IT (institut),LU,NL,NO,SE,SG
Dépositaire	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Frais de performance	10.00%
Frais de gestion	1.00%
TER	1.79%
Termes de souscription	T, 12:00PM
Termes de	T, 12:00PM
Liquidité	Journalière

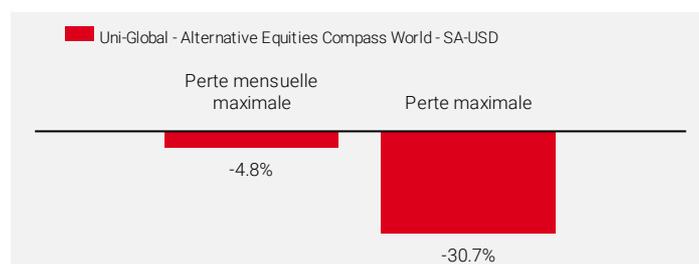
Frais de performance en cas de surperformance vs. + 2% avec High Water Mark. Le TER comprend les frais de gestion, de dépositaire et autres frais d'administration.

Aperçu de performance			
Performance	Mensuelle	Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>
		3 mois	-0.45%
	YTD	-3.39%	0.03%
	12 mois	-15.73%	0.40%
	3 ans (p.a.)	-17.59%	1.01%
	Depuis le lancement (p.a.)	-9.21%	1.65%
Volatilité	3 ans	-6.77%	1.37%
	Depuis le lancement	6.92%	
Performance/Volatilité	depuis 3 ans	6.36%	
	Depuis le lancement (p.a.)	-1.33	
		-1.07	

## PERFORMANCE DEPUIS LANCEMENT



## PERTES MAXIMALES (DEPUIS LANCEMENT)



## COMMENTAIRE DE GESTION BASÉ SUR LA CLASSE PRINCIPALE

Les marchés actions internationaux ont poursuivi leur progression tout au long du mois et ont enregistré leur meilleure performance d'août depuis plus de trente ans. Le rebond a principalement été tiré par le soutien des banques centrales et par une baisse du nombre de cas de COVID-19. Aux US, le NASDAQ et le S&P 500 ont respectivement rebondi de 9.7% et 7.2%, atteignant des sommets historiques et éliminant les dernières pertes induites par la pandémie.

Au cours de la première quinzaine du mois, nous avons assisté à une solide performance du facteur valeur tandis que les facteurs momentum et faible volatilité ont fortement sous-performé. Si les tendances de performance se sont quelque peu retournées vers la fin du mois, cette performance de style s'est tenue en fin de mois.

Le fonds affiche une performance brute de frais de gestion de -0.4% sur le mois, le facteur valeur contribuant positivement mais pas suffisamment pour compenser la mauvaise performance des facteurs momentum et faible volatilité. L'overlay dynamique, qui s'est traduit par des surpondérations des facteurs valeur et qualité et des sous-pondérations des facteurs momentum et faible volatilité, a contribué positivement compte tenu des différentiels de performance mentionnés ci-dessus. Les scores macro, sentiment et valorisation ont orienté le fonds vers cette configuration dynamique.

## PERFORMANCE HISTORIQUE

	Jan	Fév.	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	YTD		
													Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>	
2020	-2.04%	-4.77%	-3.46%	-0.70%	-2.47%	-1.63%	-1.34%	-0.45%						-15.73%	0.40%
2019	0.56%	-0.28%	-1.64%	-2.82%	-0.39%	0.56%	-1.69%	0.34%	0.62%	-1.56%	-2.01%	0.77%		-7.38%	2.22%
2018	1.29%	0.39%	-0.49%	0.01%	-1.15%	-3.45%	0.08%	-1.89%	-0.61%	0.47%	-1.68%	0.03%		-6.86%	1.94%
2017	-0.07%	0.16%	0.40%	0.35%	-0.84%	0.50%	0.91%	0.12%	-0.81%	1.86%	2.38%	-0.52%		4.48%	1.07%
2016					-0.52%	0.33%	0.24%	-1.60%	-1.26%	-2.43%	1.23%	1.34%		-2.70%	0.30%



# UNI-GLOBAL - ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD - SA-USD

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

Portefeuille Au 31.08.2020			
Exposition nette	68.31%		
Exposition Long			
Nombre de positions	388		
Gross Long	141.97%		
5 plus grandes positions Long			
US 0% 24/09/20	15.22%		
TRS 20210722 JPUNGACL Index	12.82%		
US 0% 05/11/20	11.02%		
US 0% 03/09/20	10.02%		
US 0% 29/10/20	10.01%		
Répartition par secteur			
	Long	Short	Net
Finance	10.61%	-8.24%	2.37%
Technologie	7.69%	-6.69%	1.00%
Cons. Discr.	9.22%	-8.67%	0.56%
Matériaux	5.36%	-4.81%	0.55%
Industrie	10.22%	-9.76%	0.46%
Cons. non cycl.	5.02%	-4.59%	0.42%
Immobilier	4.43%	-4.08%	0.35%
Services de communication	4.30%	-4.04%	0.26%
Santé	7.09%	-6.88%	0.21%
Énergie	2.56%	-2.83%	-0.27%
Utilities	0.75%	-1.10%	-0.35%
Autres	74.72%	-11.96%	62.75%
<b>Total</b>	<b>141.97%</b>	<b>-73.65%</b>	<b>68.31%</b>
Exposition Short			
Nombre de positions	331		
Gross Short	-73.65%		
5 plus grandes positions Short			
TRS 20210722 JPUNGACS Index	-11.96%		
TRS 20220103 ROKU US EquityTRS	-0.67%		
TRS 20210225 ABI BB EquityTRS	-0.64%		
TRS 20211229 4385 JP EquityTRS	-0.58%		
TRS 20210225 GLEN LN EquityTRS	-0.55%		
Répartition par pays			
	Long	Short	Net
Suède	3.03%	-0.14%	2.89%
Etats-Unis	29.86%	-28.30%	1.56%
Hollande	2.38%	-0.90%	1.48%
Australie	3.44%	-2.11%	1.34%
Danemark	1.72%	-0.61%	1.11%
Royaume Uni	4.57%	-3.64%	0.93%
Suisse	1.70%	-1.02%	0.69%
Norvège	0.58%	0.00%	0.58%
Singapour	0.63%	-0.16%	0.47%
Japon	10.82%	-10.38%	0.44%
Israël	0.27%	0.00%	0.27%
Nouvelle Zélande	0.13%	0.00%	0.13%
Canada	3.12%	-2.99%	0.12%
Autriche	0.13%	-0.06%	0.07%
Irlande	0.00%	-0.20%	-0.20%
Espagne	0.60%	-0.83%	-0.23%
Finlande	0.18%	-0.41%	-0.23%
Belgique	0.65%	-0.98%	-0.32%
France	2.13%	-2.75%	-0.62%
Italie	0.06%	-0.95%	-0.89%
Hong Kong	0.08%	-1.96%	-1.88%
Allemagne	1.17%	-3.31%	-2.14%
Autres	74.72%	-11.97%	62.75%
<b>Total</b>	<b>141.97%</b>	<b>-73.66%</b>	<b>68.31%</b>

## 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, expresse 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).