

UNI-GLOBAL - EQUITIES JAPAN SDH-EUR

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

Type Actions VNI EUR 1 021,81
Devise EUR

Total des actifs du fonds JPY 1 833 287 758,00
Total des actifs de la classe EUR 17 370,73

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds offre la possibilité de participer aux opportunités offertes par le marché des actions japonaises. 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	LU1355125599
Ticker Bloomberg de la classe	UNIRSDH LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	22.07.2016
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	0.57%	0.52%
	3 mois	3.74%	4.59%
	depuis début d'année	-8.32%	-3.96%
	12 mois	-3.61%	3.85%
	3 ans (p.a.)	-3.79%	0.91%
Volatilité	depuis lancement (p.a.)	2.91%	6.42%
	3 ans	17.69%	20.86%
	depuis lancement	16.03%	18.84%
	Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)	-	-
	Tracking Error 3 ans		6.14%
	Beta 3 ans		0.81

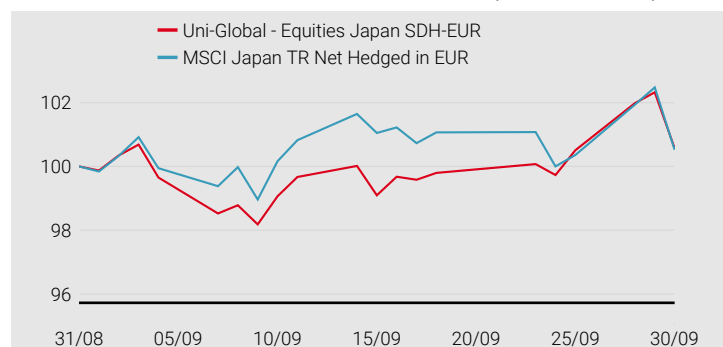
PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD	
													Fonds ¹	Indice ²
2020	-0.61%	-10.34%	-7.03%	0.86%	5.83%	-0.06%	-1.83%	5.08%	0.57%				-8.32%	-3.96%
2019	4.02%	0.49%	-1.54%	-1.10%	-4.51%	0.52%	0.79%	-1.22%	5.01%	3.38%	1.07%	0.62%	7.41%	17.62%
2018	-0.05%	-2.59%	-1.35%	3.64%	-2.46%	-0.84%	0.10%	-2.77%	5.32%	-7.60%	1.04%	-8.30%	-15.51%	-16.14%
2017	-0.72%	1.35%	-0.37%	1.33%	4.70%	2.58%	0.10%	0.68%	2.85%	4.13%	1.37%	1.39%	21.02%	19.17%
2016								-2.65%	1.84%	4.93%	3.79%	3.50%	12.02%	15.02%

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



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



¹ Uni-Global - Equities Japan SDH-EUR

² MSCI Japan TR Net Hedged in EUR

Sources: Unigestion, Bloomberg

UNI-GLOBAL - EQUITIES JAPAN SDH-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 cédé plus de 3 % en septembre, les investisseurs ayant pesé sur une deuxième vague de COVID-19 et un débat chaotique sur la présidence américaine face à des chiffres de l'emploi meilleurs que prévu dans le secteur privé américain le dernier jour d'un trimestre agité. Au Japon, le marché actions a enregistré un nouveau mois positif, car le sentiment des entreprises devrait continuer de se redresser compte tenu de la baisse des cas de coronavirus. Le Gouvernement a décidé d'abaisser d'un cran le niveau d'alerte du COVID-19. Le Premier ministre Suga et le gouverneur de la BoJ sont également d'accord pour poursuivre la politique économique de Shinzo Abe («Abenomics»). Au sein des secteurs, tandis que la plupart des industries ont reculé, la santé, la technologie et les médias et le divertissement ont enregistré une performance positive. L'énergie a subi la plus forte baisse mensuelle en réaction à la baisse du prix du pétrole. Les banques ont également pâti des inquiétudes liées au ralentissement de la croissance des prêts. En termes de style, le facteur qualité est revenu en faveur tandis que les actions valeurs ont continué d'éprouver des difficultés.

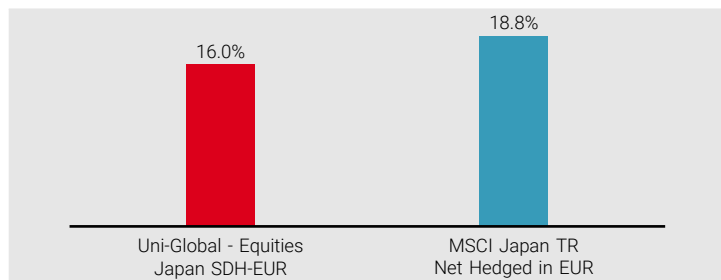
En septembre, le fonds a progressé de 0,50% (en JPY), en ligne avec son indice de référence. L'indice MSCI Japan Total Return Net a progressé de 0,49%. Depuis le début de l'année, le fonds enregistre une performance négative de -7,96%, sous-performant son indice de 441pb.

D'un point de vue sectoriel, notre sélection de titres a contribué positivement à la performance, tandis que l'allocation a pesé sur la performance. Notre sélection de titres dans les biens de consommation durables (46pb) et les transports (38pb) a produit des gains relatifs. Notre sélection dans les télécommunications (-26bp) et la distribution (-21bp) a nuí à la performance relative. Notre allocation dans les secteurs des médias et du divertissement (20pb) et de l'automobile (19pb) a généré des gains relatifs. Notre positionnement dans la santé (-23pb) et les biens de consommation durables (-12pb) a pesé sur la performance relative.

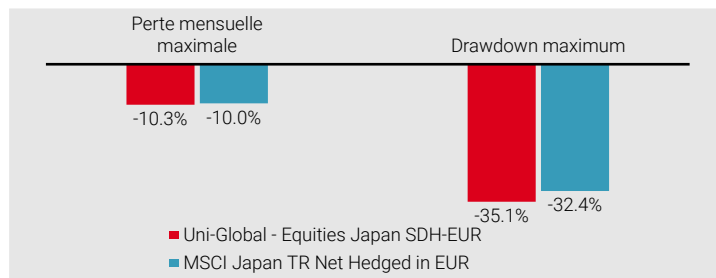
La surpondération de BANDAI NAMCO HOLDINGS INC, entreprise du secteur des biens de consommation durables, a été le principal contributeur à la performance relative avec une contribution de 33pb. Keyence CORP, société opérant dans le secteur de la technologie (non détenue en portefeuille), a été le titre le plus préjudiciable à la performance excédentaire du portefeuille, avec un recul de -23pb.

RISQUE

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



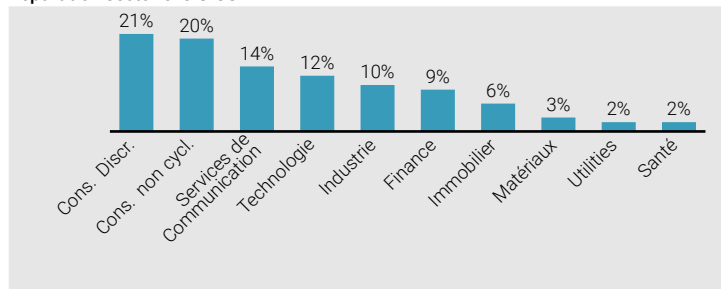
Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*



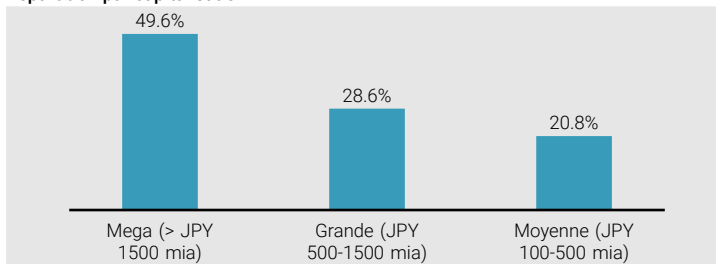
PORTEFEUILLE AU 30.09.2020

Positions	
Nombre de positions	67
Taille moyenne des positions	1,48%
Les 5 plus grandes positions	
NINTENDO CO LTD - en JPY	3,25%
NEC CORP - en JPY	3,14%
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC - en JPY	3,06%
SG HOLDINGS CO LTD - en JPY	3,03%
FUJITSU LTD - en JPY	2,97%

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).