

# UNI-GLOBAL - EQUITIES JAPAN AA-JPY

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

Type Actions VNI JPY 9 068,00  
Devise JPY

Total des actifs du fonds JPY 1 054 561 842,00  
Total des actifs de la classe JPY 57 034 226,00

## 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 données de performance jusqu'au 06.11.2017 sont des données simulées et se rapportent aux performances de la classe SA-JPY ajustées des frais de la classe AA-JPY. La performance à partir du 07.11.2017 est celle de la classe AA-JPY, exprimée en JPY, nette de tous les frais et des frais de gestion. La performance historique ne représente pas un indicateur de la performance courante ou future. La valeur des investissements peut augmenter ou diminuer. Nous conseillons aux investisseurs d'avoir recours à des conseils financiers indépendants avant d'investir. Le retour sur investissement peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des monnaies. Statistiques de risque sur base hebdomadaire.

Fiche de la classe	
ISIN de la classe	LU1705549142
Ticker Bloomberg de la classe	UEJAAJ LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	13.03.2006*
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.
Frais courants*	1,77%

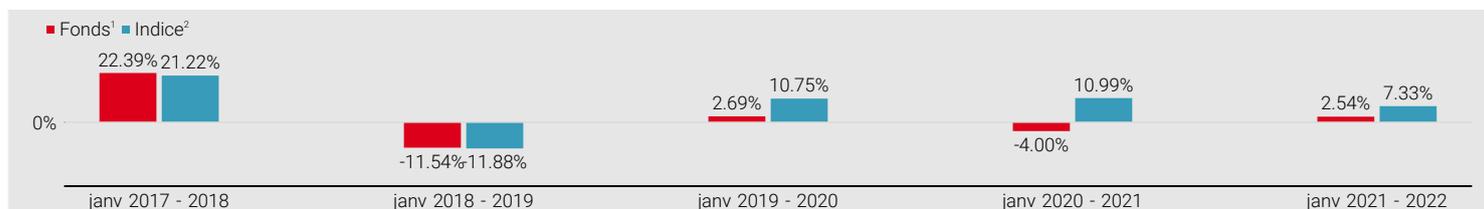
\*Les frais courants incluent les frais de gestion (qui sont fixes à 1.6% par année), les frais de dépositaire et les autres frais administratifs et sont mis à jour sur une base annuelle.

Aperçu de performance et de risque de la classe			
		Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>
Performance	mensuelle	-3.93%	-5.02%
	3 mois	-4.52%	-4.67%
	depuis début d'année	-3.93%	-5.02%
	12 mois	2.54%	7.33%
	3 ans (p.a.)	0.36%	9.68%
	5 ans (p.a.)	1.82%	7.10%
	depuis lancement (p.a.)	3.11%	2.66%
Volatilité	3 ans	17.14%	20.05%
	Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)	0.02	0.48
Tracking Error 3 ans		5.78%	
Beta 3 ans		0.81	

## 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>	
2022	-3.93%													-3.93%	-5.02%
2021	0.31%	0.10%	6.22%	-3.45%	0.75%	1.41%	-1.84%	3.25%	3.44%	-2.33%	-3.91%	3.43%		7.07%	13.44%
2020	-0.50%	-10.31%	-6.97%	0.85%	5.99%	0.05%	-1.83%	5.08%	0.50%	-3.81%	6.25%	1.25%		-4.76%	8.76%
2019	4.06%	0.54%	-1.47%	-1.09%	-4.49%	0.52%	0.76%	-1.18%	5.00%	3.41%	1.07%	0.40%		7.39%	18.48%
2018	-0.10%	-2.47%	-1.28%	3.67%	-2.42%	-0.80%	0.10%	-2.66%	5.38%	-7.53%	1.06%	-8.31%		-15.07%	-15.15%

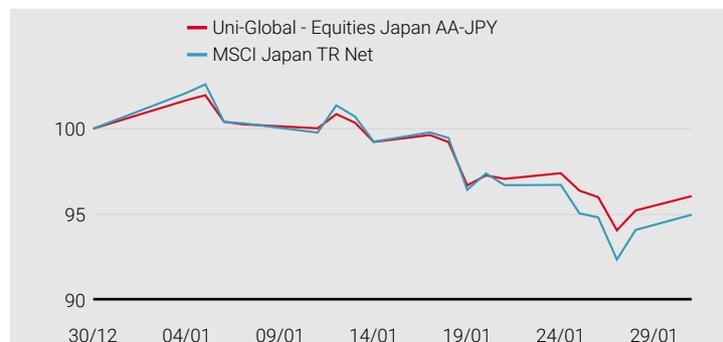
## PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE



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



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



# UNI-GLOBAL - EQUITIES JAPAN AA-JPY

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

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

En janvier, les actions japonaises ont reculé de -5,0 %. Les marchés financiers ont entamé l'année 2022 sous pression et dans le rouge, les investisseurs s'étant de plus en plus inquiétés de l'inflation et des politiques monétaires accommodantes des banques centrales. Les tensions géopolitiques persistantes entre la Russie et l'Ukraine ont également pesé sur le sentiment. La Banque du Japon a laissé son taux directeur inchangé à -0,1% en janvier, tandis que l'indice PMI manufacturier a légèrement surpris à la hausse (54,3 contre 54,2 pour le consensus). L'indice PMI du secteur des services a surpris à la baisse. L'IPC japonais s'est établi à 0,9% (1 an roulant) et à Tokyo à 0,5% (1 an roulant). En termes de style, compte tenu des fortes fluctuations du marché, les valeurs moins volatiles ont devancé leurs homologues, les investisseurs ayant évalué l'environnement macroéconomique et les dynamiques du marché. Le facteur value a également surperformé la croissance compte tenu de la pression vendeuse accrue subie par les valeurs de croissance du fait de valorisations élevées. Au niveau sectoriel, l'assurance, l'énergie et les banques ont surperformé, tandis que les services commerciaux, les semi-conducteurs et les logiciels ont commencé l'année sur une note négative.

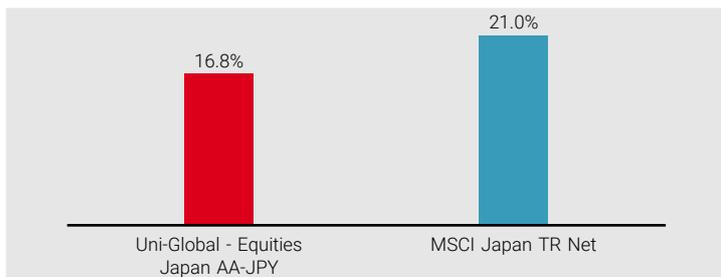
En janvier, le fonds a reculé de -3,86% (en JPY), surperformant son indice de 116 pb (en JPY). L'indice MSCI Japan Total Return Net a clôturé le mois en baisse de 5,02%.

Du point de vue du groupe sectoriel, l'allocation et la sélection ont contribué à la surperformance. La surpondération de l'assurance (47 pb) et de l'immobilier (25 pb) a le plus contribué à la performance relative. A l'inverse, la surpondération de la technologie (-20 pb) et la sous-pondération de l'automobile (-22 pb) ont pesé sur la surperformance. Notre sélection de titres dans la technologie (31 pb) et les télécommunications (18 pb) s'est avérée fructueuse malgré une sélection négative dans l'immobilier (-50 pb) et l'automobile (-43 pb).

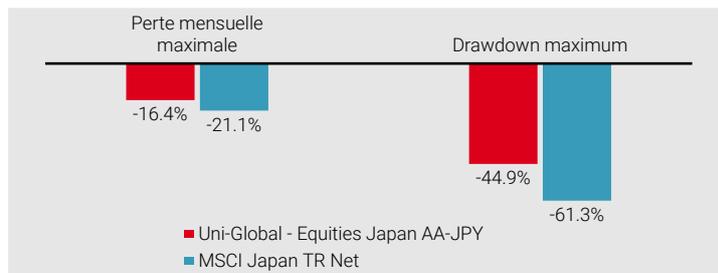
La surpondération de MS & AD INSURANCE GROUP HOLDIN, une compagnie d'assurance, a été à l'origine de la principale contribution positive à la surperformance du portefeuille (38 pb). Avec une contribution négative de 54 pb, TOYOTA MOTOR CORP (non détenu en portefeuille) a le plus fortement pesé sur la performance relative.

## RISQUE\*

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



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)\*

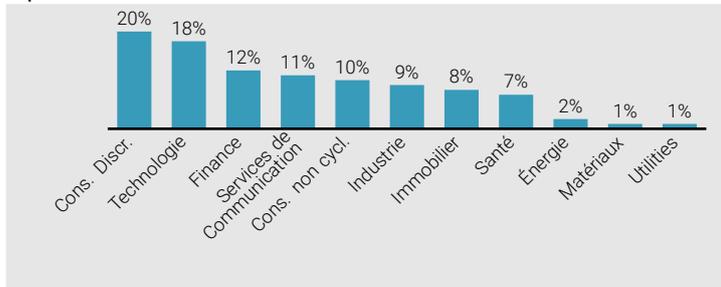


## PORTEFEUILLE AU 31.01.2022

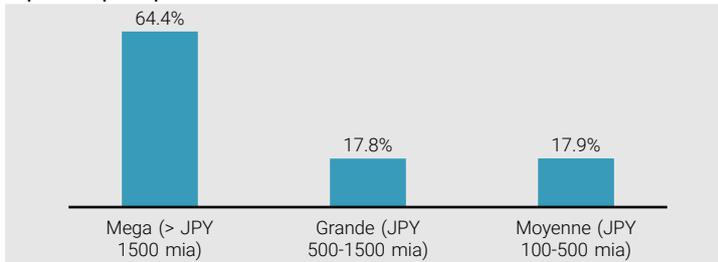
Positions	
Nombre de positions	85
Taille moyenne des positions	1,18%

Les 5 plus grandes positions	
MITSUBISHI CORP - en JPY	3,08%
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN - en JPY	2,93%
SOFTBANK CORP - en JPY	2,92%
SONY CORP - en JPY	2,89%
BRIDGESTONE CORP - en JPY	2,85%

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.