

UNI-GLOBAL - EQUITIES JAPAN SA-JPY

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

Type Actions VNI JPY 17 644,00
Devise JPY

Total des actifs du fonds JPY 1 083 380 328,00
Total des actifs de la classe JPY 308 449 534,00

Approche ESG - Intégration complète

Les investissements prennent en compte l'exclusion des facteurs ESG/GHG d'un point de vue bottom-up et les biais ESG/GHG d'un point de vue top-down, conformément à notre approche d'intégration ESG de nos 4 piliers. Pour de plus amples informations, veuillez-vous reporter à notre politique ESG (<https://www.unigestion.com/responsible>).

Classification SFDR : Article 8

L'objectif du fonds est de répondre aux exigences de l'article 8 de SFDR. Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues dans le fonds. Pour de plus amples informations, veuillez-vous référer à l'article 10 de notre site Internet (<https://www.unigestion.com/responsible>).

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 JPY, 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	LU0246474125
Ticker Bloomberg de la classe	UNIMVB1 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.
Total Expense Ratio de la classe*	1,46%

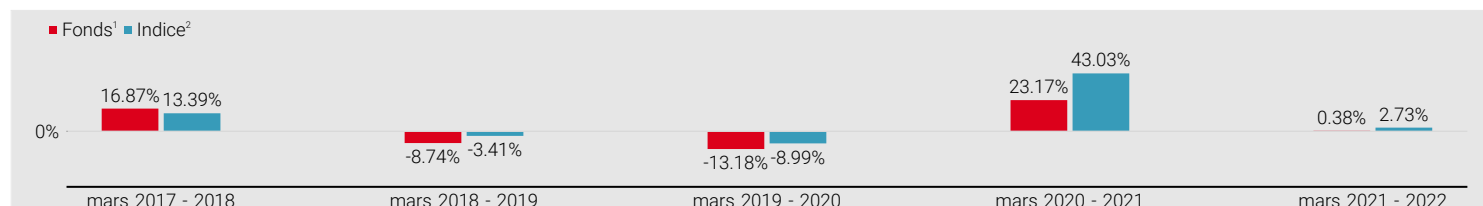
*Le TER comprend les frais de gestion, de dépositaire et autres frais d'administration.

Aperçu de performance et de risque de la classe			
		Fonds ¹	Indice ²
Performance	mensuelle	3.54%	4.85%
	3 mois	-0.76%	-1.56%
	depuis début d'année	-0.76%	-1.56%
	12 mois	0.38%	2.73%
	3 ans (p.a.)	2.39%	10.17%
	5 ans (p.a.)	2.74%	7.93%
Volatilité	depuis lancement (p.a.)	3.60%	2.86%
	3 ans	17.49%	20.61%
	depuis lancement	16.78%	21.07%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		0.14	0.49
Tracking Error 3 ans			5.97%
Beta 3 ans			0.81

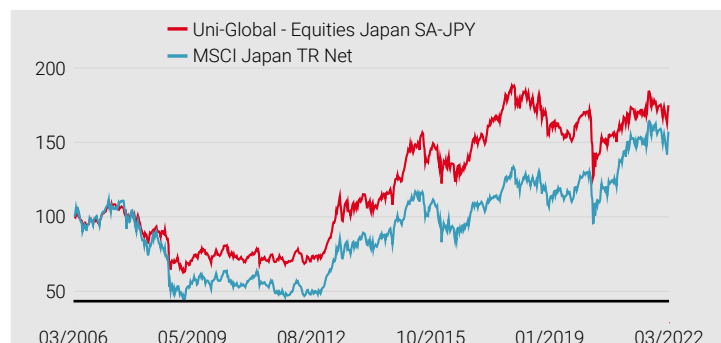
PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD	
													Fonds ¹	Indice ²
2022	-3.86%	-0.31%	3.54%										-0.76%	-1.56%
2021	0.33%	0.15%	6.31%	-3.35%	0.81%	1.48%	-1.79%	3.22%	3.51%	-2.17%	-3.82%	3.59%	8.04%	13.44%
2020	-0.55%	-10.28%	-6.91%	0.92%	6.00%	0.03%	-1.76%	5.13%	0.61%	-3.73%	6.35%	1.29%	-4.22%	8.76%
2019	4.09%	0.57%	-1.46%	-1.06%	-4.46%	0.55%	0.82%	-1.15%	5.04%	3.44%	1.12%	0.44%	7.82%	18.48%
2018	-0.05%	-2.50%	-1.24%	3.68%	-2.40%	-0.78%	0.13%	-2.63%	5.39%	-7.50%	1.08%	-8.27%	-14.85%	-15.15%

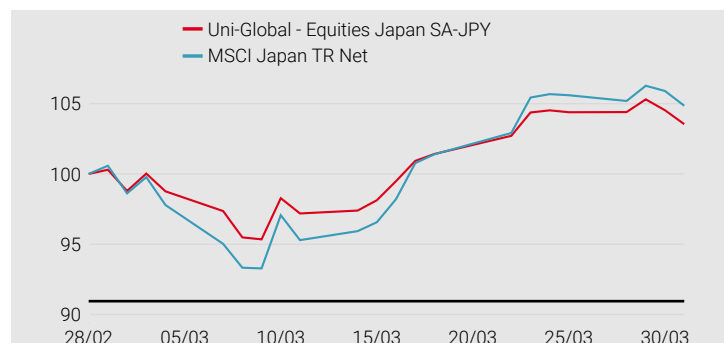
PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE*



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



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



1 Uni-Global - Equities Japan SA-JPY

2 MSCI Japan TR Net

Sources: Unigestion, Bloomberg

UNI-GLOBAL - EQUITIES JAPAN SA-JPY

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

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

Malgré le plongeon qui avait débuté en février et qui s'est poursuivi durant la première semaine du mois, le marché japonais a progressé de près de 5% (MSCI Japan TR Net), animé par la guerre en Ukraine. Bien que la dépendance vis-à-vis des ressources naturelles russes soit moindre pour le Japon que pour l'Europe, les pressions inflationnistes et les risques entourant la croissance mondiale ont également exercé des pressions baissières sur les actions japonaises. L'optimisme entourant les négociations russo-ukrainiennes a mis sous pression les secteurs survenus vers le 10 mars et le marché a enregistré sa plus forte hausse journalière en près de deux ans. L'assouplissement de la vague d'Omicron a de nouveau soutenu les actions japonaises en mars. Les prix de l'énergie ont été volatils à la suite de diverses annonces mais ont terminé le mois en hausse, portant l'inflation sous-jacente de Tokyo à son plus haut niveau en deux ans. Plus que jamais, la BOJ est restée engagée à maintenir les taux bas et a massivement accéléré son intervention sur le marché des JGB en toute fin de mois afin de limiter la hausse des taux. Le yen est tombé à son niveau le plus bas depuis 2015. Le style Low Risk ainsi que Quality et Value, a légèrement sous-performé, tandis que Growth et Momentum ont été positifs. L'énergie et les semi-conducteurs ont été les secteurs les plus prolifiques, tandis que les produits ménagers et l'alimentation ont sous-performé.

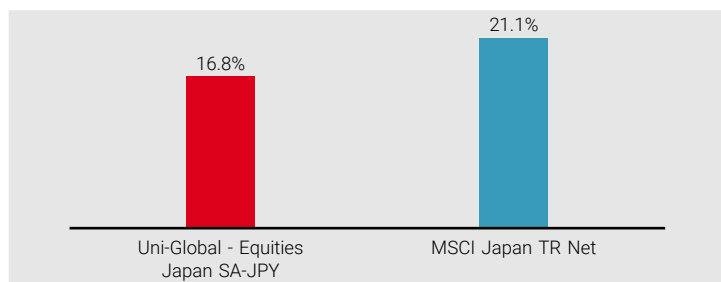
En mars, le fonds a progressé de 3,54 % (en JPY), sous-performant son indice de 131pb (en JPY). L'indice MSCI Japan Total Return Net a progressé de 4,85 %. Le fonds enregistre une performance négative de -0,76 % depuis le début de l'année, surperformant son indice de 80 pb.

Sur le plan sectoriel, la sélection de titres et l'allocation ont pesé sur la performance. Notre sélection de titres dans les banques (-28 pb) et les services aux consommateurs (-21 pb) a pesé sur la performance relative. Notre sélection dans les biens d'équipement (67 pb) et l'immobilier (9 pb) a généré des gains relatifs. La surpondération du secteur du distribution (-21 pb) et la sous-pondération du secteur des biens d'équipement (-24 pb) ont le plus pesé sur la performance relative. En revanche, la surpondération du secteur des services à la consommation (8 pb) et la sous-pondération du secteur de l'alimentation (11 pb) ont le plus contribué à la performance relative.

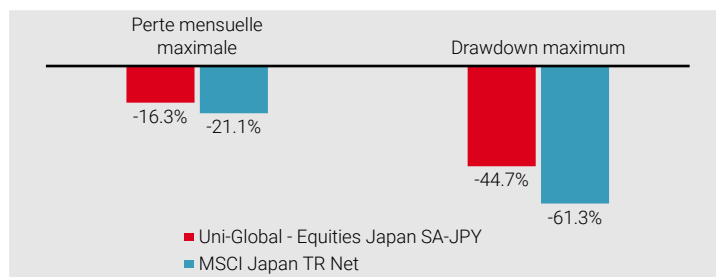
Avec un impact positif de 29 pb, la surpondération de Mitsubishi CORP a été à l'origine de la principale contribution positive à la surperformance. SUGI HOLDINGS CO LTD, une société de distribution alimentaire (non présente dans l'indice de référence), a le plus pesé sur la performance relative (-16 pb).

RISQUE

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*

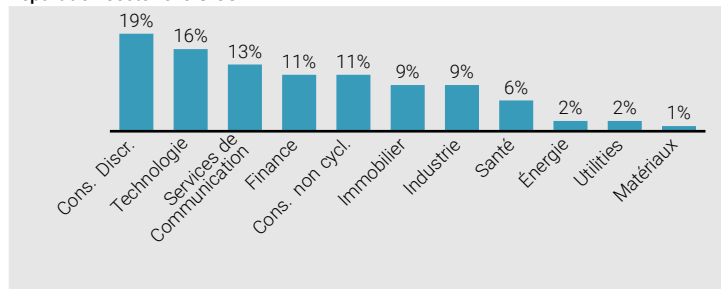


PORTEFEUILLE AU 31.03.2022

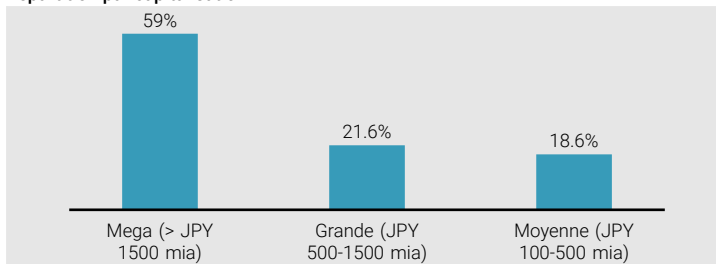
Positions	
Nombre de positions	85
Taille moyenne des positions	1,16%

Les 5 plus grandes positions	
MITSUBISHI CORP - en JPY	3,46%
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN - en JPY	3,03%
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN - en JPY	3,01%
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE - en JPY	3,01%
SEVEN & I HOLDINGS CO 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).