



PROFIL DU FONDS

**Multi Asset Navigator est une stratégie d'investissement fondée sur la macroéconomie et la gestion des risques dont l'objectif est de :**

- ✓ Bien traverser toutes les conditions de marché
- ✓ Générer une performance stable, brute de frais, de 5% au-dessus du rendement des liquidités, sur une période de 3 ans glissants, avec une volatilité de 6 à 8%
- ✓ Tirer profit des gains lors des marchés haussiers, tout en protégeant le capital lors des baisses de marché

**PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DU FONDS**

Nom légal	Uni-Global – Cross Asset Navigator
Actifs sous gestion du fonds (AUM)	247,7 millions USD
Date de lancement	15 décembre 2014
Structure du Fonds	OPCVM
Liquidité	Quotidienne
Frais de gestion	Classe d'actions R : 60 pb Classe d'actions A : 120 pb

Dans la perspective de rendements des classes d'actifs traditionnelles plus faibles, nous pensons que notre approche se différencie de la plupart des solutions multi-actifs, qui dépendent trop des actifs de croissance. Notre avantage concurrentiel repose sur deux piliers :

- ▶ **Une diversification accrue** : grâce à un univers large de primes de risque traditionnelles et alternatives, dont l'allocation stratégique se fonde sur les régimes macroéconomiques.
- ▶ **Une gestion dynamique du risque** : car le risque est multi-dimensionnel et est bien plus que la volatilité réalisée. Notre control des risques s'effectue ainsi grâce à une allocation dynamique de court à moyen terme et des opportunités plus tactiques.

**APPROCHE D'INVESTISSEMENT**

Multi Asset Navigator suit une approche en trois étapes pour naviguer au gré des conditions variables du marché :



**ÉTAPE 1 - ALLOCATION STRATÉGIQUE : construire une base « tous terrains »**

Nos recherches montrent que les rendements des primes de risque varient dans le temps et que leur performance peut être liée aux différents cycles macroéconomiques et contextes de marché. Nous cherchons donc à construire une stratégie qui reste robuste dans les différents régimes macroéconomiques. Notre allocation stratégique à long terme repose sur une analyse macroéconomique solide, qui indique que le cycle économique peut être divisé en quatre régimes: croissance régulière, récession, choc inflationniste et tensions sur le marché. Nous créons des paniers « macro » avec les primes de risque qui, sur le plan historique, réagissent le mieux aux différents régimes.



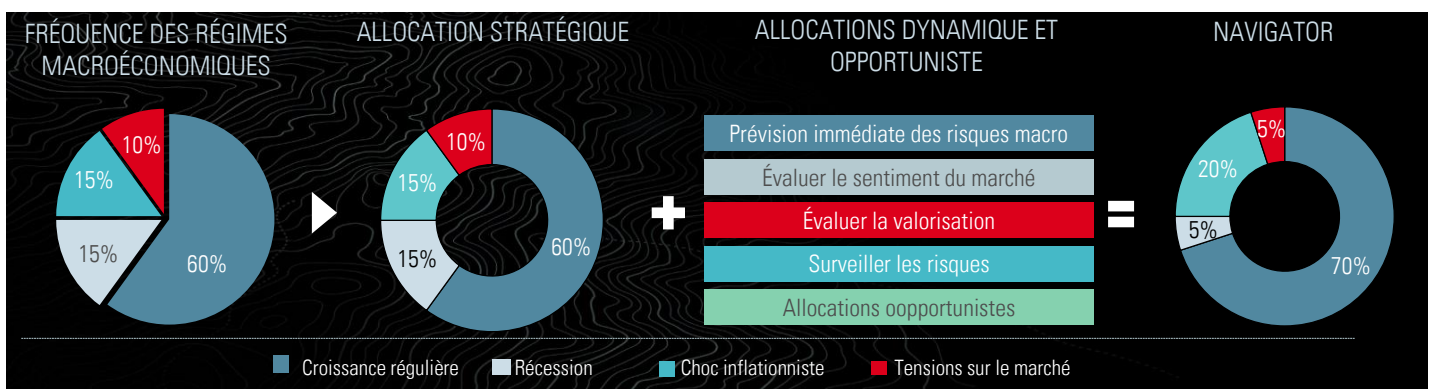
**ÉTAPE 2 - ALLOCATION DYNAMIQUE : s'adapter rapidement aux différentes conditions de marché**

Notre stratégie d'allocation dynamique est basée en partie sur nos indicateurs propriétaires, « Nowcasters », qui évaluent les conditions en temps réel et ajustent systématiquement l'allocation des actifs du portefeuille. Au lieu de s'appuyer uniquement sur un système purement quantitatif, nous complétons cette approche avec une analyse qualitative, pour déterminer la valeur relative à travers et au sein des classes d'actifs. Par ailleurs, une composante importante de notre approche consiste à gérer de manière dynamique le niveau de risque du portefeuille (ciblage du risque dynamique), sachant que les chocs de corrélation peuvent négativement impacter les investissements multi-actifs.

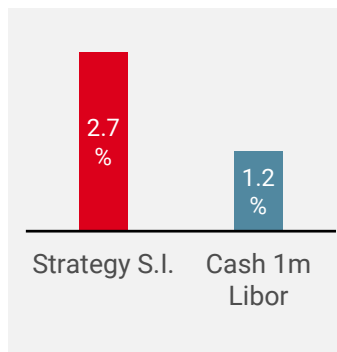


**ÉTAPE 3 - ALLOCATION OPPORTUNISTE : investir dans des opportunités spécifiques à court terme**

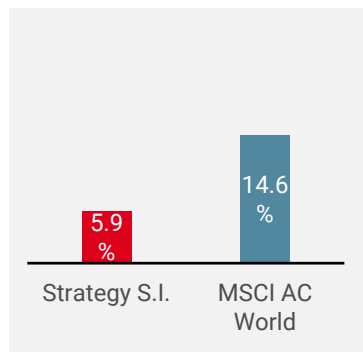
Notre allocation opportuniste a pour objectif de générer des idées d'investissement en dehors de l'univers stratégique et dynamique. Ces idées sont soit des opportunités spécifiques, avec une faible corrélation au reste du portefeuille et une faible sensibilité au marché, soit des opportunités de rendement absolu par nature, avec un risque de perte limité.



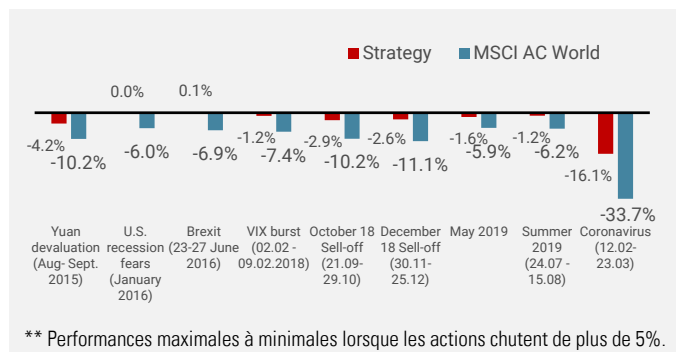
## Une performance forte\*



## Une faible volatilité



## Une navigation en douceur des baisses de marché\*\*



Performance calendaire	2019	2018	2017	2016	2015*
Uni-Global – Cross Asset Navigator RA-USD	14.0%	-3.0%	11.2%	5.0%	-1.7%

\*Lancement : 15.12.2014

Les performances passées ne présagent pas des performances futures, la valeur des placements peut augmenter aussi bien que baisser, il n'existe pas de garantie que votre investissement initial vous sera rendu. Le rendement est présenté brut des frais (USD), de sorte que l'inclusion des frais, des coûts et des charges réduira la valeur globale du rendement. Veuillez noter que ces fonds peuvent ne pas convenir à tous les types d'investisseurs. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change.

Source : Unigestion, Bloomberg, au 31.05.2020

## L'ÉQUIPE DE GESTION DE NAVIGATOR

L'équipe Multi Asset Navigator d'Unigestion réunit une combinaison d'expertises dont l'expérience de gestion de portefeuilles sophistiqués qu'ils soient diversifiés à travers les différentes classes d'actifs ou non et la gestion de stratégies de primes de risque alternatives. Ces expertises conjuguées d'investissements traditionnels et alternatifs sont les fondements de la capacité de l'équipe à construire un portefeuille récoltant les primes de risque les plus variées.

## INFORMATIONS SUR LE FONDS

Principales parts	ISIN	Frais de gestion
RA-USD Acc	LU1132139657	60 bps
RAH-GBP Acc Hdg	LU1132139731	
RAH-EUR Acc Hdg	LU1132139814	
RAH-CHF Acc Hdg	LU1132139905	
AA-USD Acc	LU1705549225	120 bps
AAH-EUR Acc Hdg	LU1812928221	

### D'AUTRES PARTS SONT DISPONIBLES

Pour plus d'informations concernant **NAVIGATOR**, contactez votre équipe Unigestion à [clients@unigestion.com](mailto:clients@unigestion.com) ou rendez-vous sur notre site Web [www.navigator.unigestion.com](http://www.navigator.unigestion.com)

### Informations importantes

Sauf mention contraire, tous les chiffres sont à la date du 31.05.2020. Les performances passées ne donnent pas d'indication sur les performances futures. La valeur des investissements peut évoluer à la baisse comme à la hausse. Rien ne garantit que vous pourrez récupérer votre investissement initial.

Le présent document a été rédigé à titre d'information uniquement et ne doit être distribué, publié, reproduit ou communiqué à aucune autre personne par ses destinataires.

Il s'agit uniquement d'une déclaration promotionnelle de notre philosophie et de nos services en matière d'investissement, concernant l'objet de cette présentation. Il ne constitue ni un conseil ni une recommandation d'investissement. Il ne tient pas lieu d'offre, de sollicitation ou de suggestion d'adéquation en vue de souscrire aux véhicules d'investissement qui y sont évoqués. Nous vous invitons à contacter votre conseiller/consultant professionnel avant de prendre une décision d'investissement. Dans la mesure du possible, nous nous efforçons de signaler les risques substantiels liés au présent document, lesquels, à ce titre, sont mentionnés dans les pages individuelles du document. Une liste complète des risques applicables figure dans le prospectus du Fonds.

Certaines des stratégies d'investissement décrites dans les présentes ou qui y sont mentionnées peuvent être interprétées comme présentant un risque élevé et comme constituant des investissements difficiles à réaliser, qui peuvent subir des pertes considérables et soudaines, notamment une perte totale de l'investissement. Celles-ci ne sont pas adaptées à tous les types d'investisseurs. Dans la mesure où ce rapport contient des déclarations se rapportant à des échéances futures, ces déclarations sont de nature prospective et assujetties à un certain nombre de risques et d'incertitudes, y compris mais sans s'y limiter l'impact des produits concurrents, les risques d'acceptation par le marché et d'autres risques. À ce titre, vous êtes invité à ne pas accorder une confiance induite à ces déclarations de nature prospective pour déterminer les performances futures. Les données et informations graphiques figurant aux présentes sont communiquées à titre indicatif uniquement et sont susceptibles de provenir de sources tierces. Unigestion prend des mesures raisonnables pour vérifier l'exactitude et l'exhaustivité de ces informations, sans toutefois les garantir. En conséquence, aucune déclaration ou garantie, expresse ou implicite, n'est ou ne sera donnée ou faite par Unigestion à cet égard et Unigestion décline par avance toute responsabilité. Toutes les informations fournies aux présentes sont sujettes à modification sans préavis. Elles ne doivent être considérées comme à jour qu'à la date de publication, sans égard à la date à laquelle vous serez susceptible d'accéder à ces informations. Les taux de change sont susceptibles de modifier à la hausse ou à la baisse la valeur des investissements. Un investissement effectué auprès d'Unigestion, à l'instar de tous les investissements, comporte des risques, y compris le risque de perte totale pour l'investisseur. L'approche, dans la mesure où elle peut investir dans des titres libellés en devises autres que la devise de base, peut être exposée à un risque change. Uni-Global – Cross Asset Navigator est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois partie I, Uni Global, conforme à la directive OPCVM. La distribution de ce compartiment est actuellement autorisée en Autriche, en Belgique, au Danemark, en Finlande, en France, en Allemagne, en Irlande, en Italie, au Luxembourg, aux Pays-Bas, en Norvège, en Espagne, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse. En Italie, l'offre de ce compartiment est réservée aux investisseurs qualifiés au sens de l'art.100 D. Leg. 58/1998. Ses parts ne peuvent être offertes ou distribuées dans un pays où une telle offre ou distribution serait interdite par la loi. Tous les investisseurs doivent se procurer et lire attentivement le prospectus qui contient des informations supplémentaires nécessaires pour évaluer le potentiel d'investissement et fournit des renseignements importants concernant les risques, les honoraires et les charges. Sauf mention contraire, les performances sont indiquées nettes de frais, en dollar américain (USD), et non assorties de la commission et des frais applicables au moment de la souscription ou du rachat de parts. Unigestion UK Limited est enregistrée auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC). Autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority au Royaume-Uni. Unigestion SA est autorisée et réglementée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers en Suisse (FINMA). Unigestion Asset Management (France) S.A. est autorisée et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers en France. Unigestion Asia Pte Limited est autorisée et réglementée par la Monetary Authority of Singapore. Unigestion Asset Management (Canada) Inc. est autorisée et réglementée par la Ontario Securities Commission.