

UNI-GLOBAL - EQUITIES WORLD SAH-EUR

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

Type Actions VNI EUR 2 098,63
Devise EUR

Total des actifs du fonds USD 64 750 924,92
Total des actifs de la classe EUR 1 261 086,11

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 mondiales. 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	LU0337270200
Ticker Bloomberg de la classe	UNMVWB2 LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	28.10.2008
Commercialisation	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT(inst), LU, NL, NO, SE, SG(inst)
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.

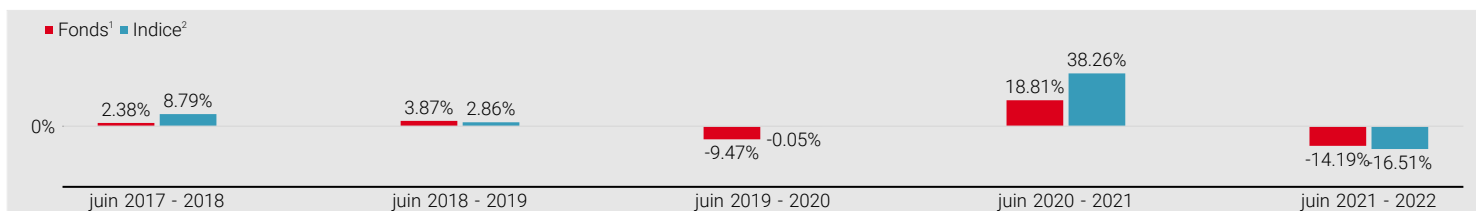
Aperçu de performance et de risque de la classe

		Fonds ¹	Indice ²
Performance	mensuelle	-5.86%	-8.56%
	3 mois	-12.50%	-15.96%
	depuis début d'année	-15.07%	-20.62%
	12 mois	-14.19%	-16.51%
	3 ans (p.a.)	-2.63%	4.88%
	5 ans (p.a.)	-0.37%	5.24%
Volatilité	depuis lancement (p.a.)	5.57%	9.15%
	3 ans	17.32%	21.03%
	depuis lancement	12.43%	17.62%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		-	-
Tracking Error 3 ans			6.89%
Beta 3 ans			0.78

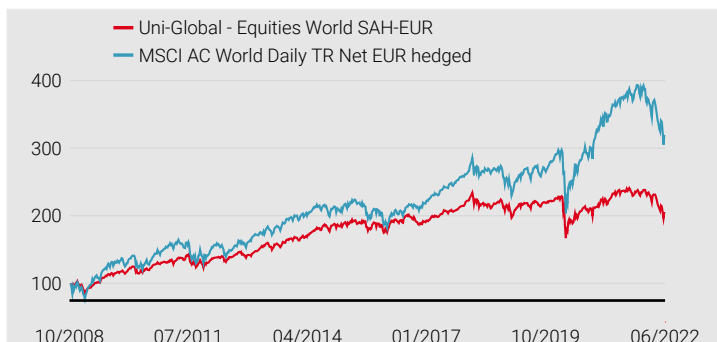
PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD		
													Fonds ¹	Indice ²	
2022	-2.30%	-1.54%	0.91%	-6.12%	-0.99%	-5.86%								-15.07%	-20.62%
2021	0.23%	-0.78%	3.62%	3.46%	1.73%	-0.18%	-0.15%	1.61%	-3.91%	2.16%	-3.22%	4.82%	9.39%	17.67%	
2020	-0.66%	-8.18%	-12.14%	7.01%	1.41%	1.05%	4.65%	2.54%	-2.43%	-3.82%	6.13%	2.68%	-3.56%	14.94%	
2019	5.77%	2.23%	0.01%	1.26%	-3.89%	3.87%	-0.74%	-0.33%	1.35%	0.88%	0.03%	1.82%	12.62%	23.15%	
2018	3.48%	-4.11%	-1.93%	0.43%	-2.53%	-0.63%	3.22%	1.38%	0.83%	-5.02%	1.71%	-6.78%	-10.05%	-11.46%	

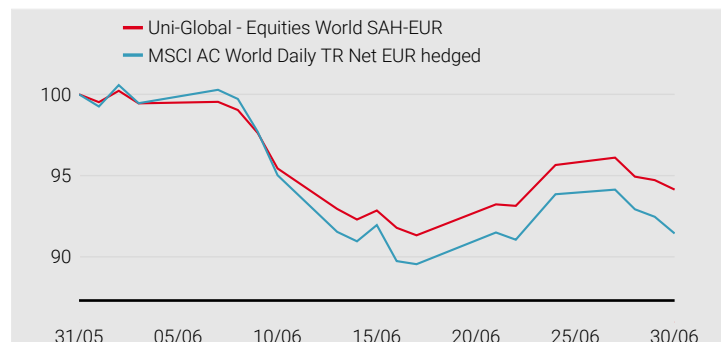
PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE*



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



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



UNI-GLOBAL - EQUITIES WORLD SAH-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 reculé en juin et enregistré leur plus mauvaise performance au premier semestre depuis 2008. L'indice MSCI World TR Net a clôturé le mois à -8,43%. Les marchés actions américains ont suivi la même voie avec -8,30% pour le S&P500, tandis que le Nasdaq a terminé encore plus bas à -9,01%, les investisseurs ayant évalué les risques de récession. Les prix des matières premières ont également baissé en juin, laissant ainsi entrevoir une possible accélération de l'inflation. Les banques centrales restent déterminées à lutter contre l'inflation, même si elle pourrait entraîner une baisse de la croissance, renforçant ainsi les craintes des investisseurs à l'égard de la stagflation. La Fed (+0,75%) et la BOE (+0,25%) ont continué à relever leurs taux d'intérêt, tandis que la BNS a commencé sur la même voie avec une hausse de 0,50%. D'autre part, la BOJ a maintenu sa politique monétaire très accommodante et la BCE a prévu une hausse de ses taux en juillet, tout comme les achats d'actifs des pays périphériques comme un outil anti-fragmentation. En Chine, les inquiétudes liées au Covid se sont ressaisies tout au long du mois. Le gouvernement chinois a annoncé des mesures extraordinaires destinées à combler les écarts de rentabilité des fabricants et à minimiser l'impact du Covid sur l'économie. La Banque populaire de Chine a également injecté des liquidités dans le système financier, ce qui a permis à l'économie chinoise de voir des signes d'amélioration grâce à l'amélioration de l'indice PMI manufacturier et à une forte reprise du secteur des services. L'indice MSCI China a clôturé en hausse de 6,56%, tandis que l'indice MSCI Emerging Market a cédé 6,65% sur le mois. En Europe, les élections législatives en France ont vu une majorité fragmentée pour le Président élu Macron. La guerre entre la Russie et l'Ukraine continue de préoccuper avec la Russie limitant les flux de gaz vers l'Europe, ce qui accroît le risque d'une moindre croissance en Europe. Dans le même temps, l'Ukraine et la Moldavie ont acquis le statut de « candidat à l'UE », tandis que l'OTAN a officiellement invité la Finlande et la Suède à rejoindre l'alliance. L'indice MSCI Europe a perdu 7,72%. En termes de style, les actions de faible volatilité, de qualité et de croissance ont surperformé sur le mois, tandis que les actions value ont sous-performé. Au niveau sectoriel, la pharmacie, les produits ménagers et les télécommunications ont été les secteurs les plus performants, à l'image de l'énergie, des matériaux et des semi-conducteurs.

Le fonds a reculé de -5,61% (en USD) au mois de juin, surperformant son indice de 282 pb (en USD). L'indice MSCI AC World Daily TR Net USD a perdu 8,43%. Le fonds enregistre une performance négative de -14,11% depuis le début de l'année, surperformant fortement son indice de 607 pb.

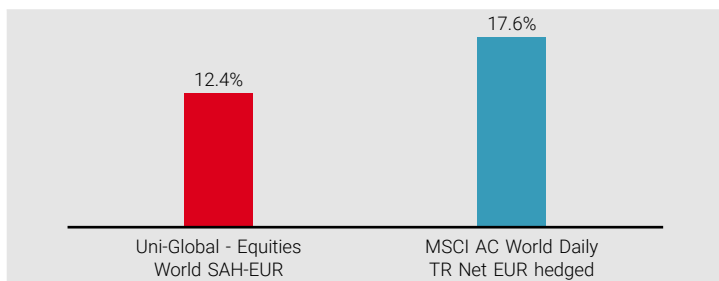
D'un point de vue sectoriel, la sélection de titres et l'allocation ont toutes deux contribué à la performance relative. Notre sélection dans l'immobilier (46 pb) et la finance diversifiée (58 pb) a généré des gains relatifs. Notre sélection de titres dans les secteurs des médias & divertissement (-16 pb) et de l'automobile (-13 pb) a pénalisé la performance relative. La surpondération des télécommunications (38 pb) et de la pharmacie (41 pb) a été à l'origine de la meilleure contribution à la performance relative. En revanche, ce sont les sous-pondérations dans la santé (-13 pb) et la distribution (-7 pb) qui ont le plus pesé sur la performance.

D'un point de vue géographique, la sélection de titres et l'allocation ont eu un impact positif sur la performance relative. Notre sélection de titres aux Etats-Unis (113 pb) et au Japon (30 pb) a généré des gains relatifs. Notre sélection de titres à Singapour (-5 pb) et en Corée du Sud (-4 pb) a sous-performé. La surpondération de la Suisse (11 pb) et de Singapour (9 pb) a porté ses fruits. La surpondération de Taiwan (-14 pb) et des Pays-Bas (-8 pb) a toutefois pesé sur la performance relative.

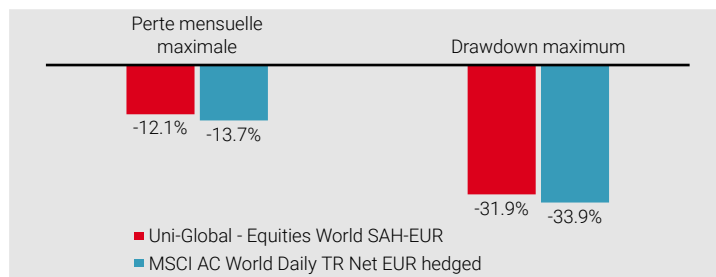
La surpondération de CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (36 pb), une société immobilière, a été à l'origine de la principale contribution positive à la surperformance. La surpondération de HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN, un distributeur de services à la consommation, a été le principal détracteur de la surperformance (-15 pb).

RISQUE

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*



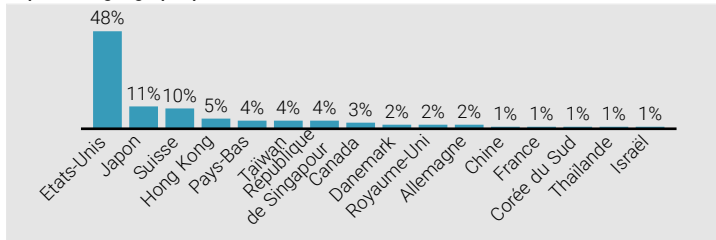
PORTEFEUILLE AU 30.06.2022

Positions	
Nombre de positions	87
Taille moyenne des positions	1,14%

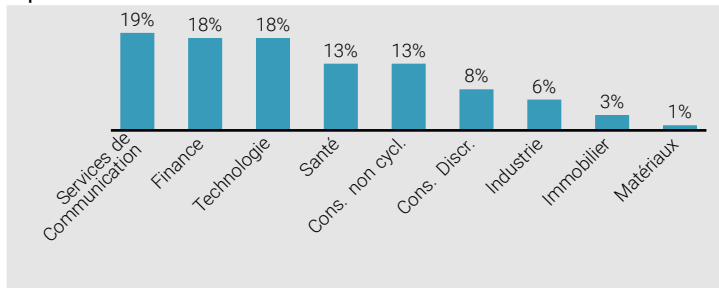
Les 5 plus grandes positions

ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN - en CHF	3,07%
PROGRESSIVE CORP - en USD	2,37%
HON HAI PRECISION INDUSTRY - en TWD	2,24%
WAL-MART STORES INC - en USD	2,23%
APPLE INC - en USD	2,20%

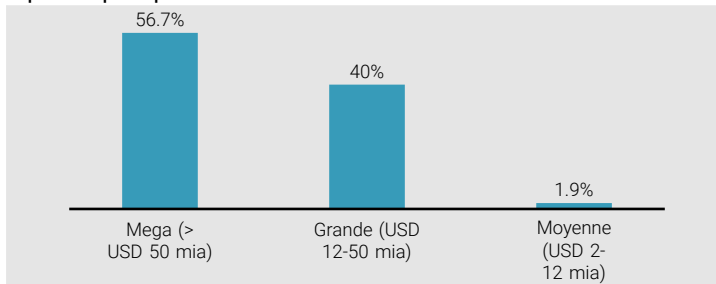
Répartition géographique



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, expresse ou tacite, 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.