31 août 2023

UNI-GLOBAL - EQUITIES WORLD SAH-EUR

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

UNIGESTION
A des fins de marketing

Type	Actions	**VNI**	EUR 2 184,68	**Total des actifs du fonds**	USD 39 332 801,15
Devise	EUR			**Total des actifs de la classe**	EUR 1 017 993,45

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. Le compartiment fait l'objet d'une gestion active et se réfère à l'indice MSCI AC World Index (l '« Indice ») à titre de comparaison uniquement. 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.
Frais courants*	1,48%

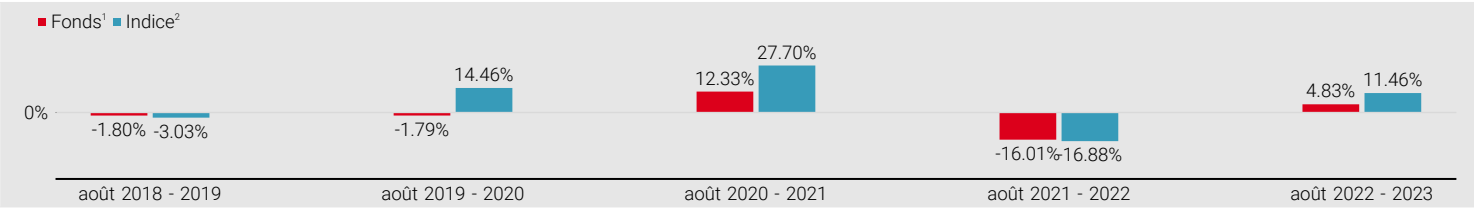
*Les frais courants incluent les frais de gestion, de la société de gestion, de dépositaire et autres frais d'administration. Cette liste n'est pas exhaustive et de plus amples informations sont disponibles dans le prospectus et le document d'informations clés.

Aperçu de performance et de risque de la classe			
		Fonds[1]	Indice[2]
Performance	mensuelle	-2.08%	-2.94%
	3 mois	2.02%	6.12%
	depuis début d'année	3.42%	13.22%
	12 mois	4.83%	11.46%
	3 ans (p.a.)	-0.37%	5.77%
	5 ans (p.a.)	-0.94%	5.60%
	depuis lancement (p.a.)	5.40%	9.39%
Volatilité	3 ans	12.56%	16.18%
	depuis lancement	12.42%	17.51%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		-	-
Tracking Error 3 ans			6.45%
Beta 3 ans			0.72

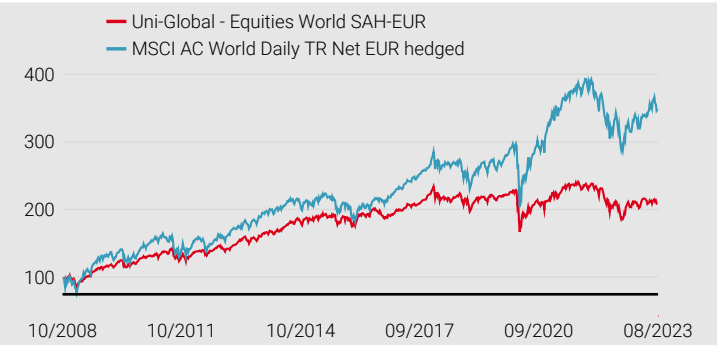
PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD Fonds[1]	YTD Indice[2]
2023	4.23%	-3.35%	2.92%	2.33%	-4.45%	3.06%	1.09%	-2.08%					3.42%	13.22%
2022	-2.30%	-1.54%	0.91%	-6.12%	-0.99%	-5.86%	3.76%	-4.29%	-7.72%	5.13%	7.76%	-3.05%	-14.51%	-19.80%
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%

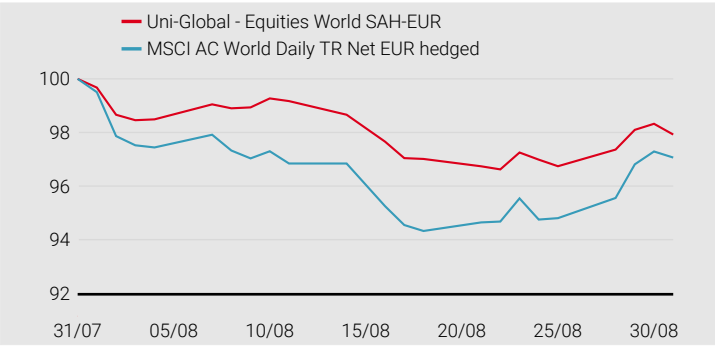
PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE*



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



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



1 Uni-Global - Equities World SAH-EUR
2 MSCI AC World Daily TR Net EUR hedged
Sources: Unigestion, Bloomberg

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 août, terminant le mois en baisse de 2,79 %. Les marchés ont débuté le mois sur une tendance baissière, de nombreuses dégradations des notations de crédit des banques américaines ayant conduit à une mauvaise performance du secteur bancaire. Nous avons également observé une certaine réévaluation des obligations, dont la partie longue de la courbe a entraîné une pentification. Dans le même temps, la désinflation s'est poursuivie dans son ensemble, parallèlement à l'amélioration des perspectives de la croissance américaine, qui a conduit à une nouvelle réévaluation des anticipations d'un changement radical de la Fed. De plus, les inquiétudes liées à la croissance chinoise se sont renforcées, les chiffres de l'activité, du crédit et de la déflation étant ressortis inférieurs aux attentes en juillet, ce qui a pesé sur le marché actions. Aux Etats-Unis, le S&P500 et le Nasdaq ont tous les deux reculé pour la première fois depuis February. En Europe, le marché a continué de peser les anticipations d'un nouveau resserrement des banques centrales et ses effets retardés sur la possibilité d'un atterrissage en douceur. Les actions européennes ont terminé le mois sur une note négative en raison de la faiblesse des données macroéconomiques. Par pays, l'Égypte, la Turquie et la Hongrie ont été les marchés les plus performants, tandis que la Chine, l'Afrique du Sud et la Colombie ont sous-performé. La pharmaceutique, l'énergie et la distribution ont été les secteurs les plus performants, ce dernier étant tiré par Amazon, tandis que la santé, les banques et les biens de consommation durables sont restés à la traîne. Les actions à faible risque ont globalement stagné, tandis que la facteur Quality a légèrement progressé. Le style Value a été légèrement négatif.

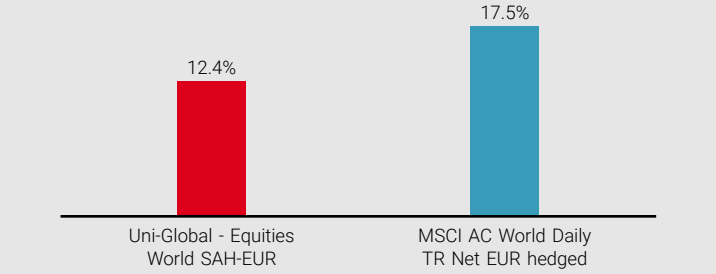
Au mois d'août, le fonds a baissé de -1,89 % (en USD), surperformant son benchmark de 91 pb (en USD). L'indice MSCI AC World Daily TR Net USD a fini le mois en baisse de 2,79 %. Le fonds enregistre une performance positive depuis le début de l'année de 5,13 %, sous-performant son benchmark de 968 pb.

Au niveau sectoriel, la sélection de titres et l'allocation ont eu un impact positif sur la performance. Notre sélection de titres dans les secteurs des médias et divertissements (-18 pb) et de la pharma (-18 pb) a pesé sur la performance relative. En revanche, notre sélection dans les services financiers (30 pb) et les produits ménagers (27 pb) a généré des gains relatifs. La sous-pondération de l'énergie (-20 pb) et la surpondération des banques (-11 pb) ont le plus pesé sur la performance relative. A l'inverse, la surpondération du secteur pharmaceutique (50 pb) et la sous-pondération du secteur des matériaux (10 pb) ont le plus contribué à la performance relative.

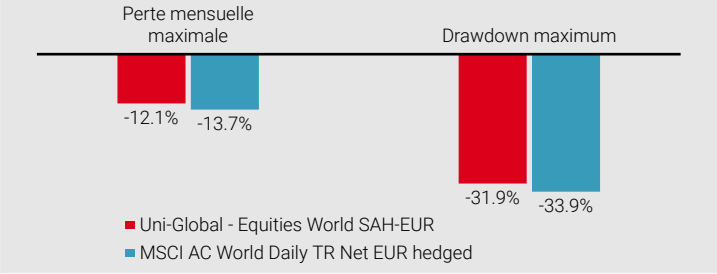
Au niveau géographique, notre allocation a été préjudiciable, tandis que notre sélection a contribué à la performance relative. Notre sélection de valeurs aux Etats-Unis (85 pb) et au Danemark (19 pb) a généré des gains relatifs. En revanche, notre sélection de titres au Canada (-16 pb) a pesé sur la performance relative. La surpondération de Singapour (-27 pb) et de la Chine (-20 pb) a été défavorable. La surpondération de Novo Nordisk, société du secteur pharmaceutique, a été à l'origine de la principale contribution positive à la surperformance du portefeuille, avec une contribution positive de 25 pb. La surpondération d'Electronic Arts, société opérant dans le secteur des médias et du divertissement, a été à l'origine de la principale contribution négative à la performance, avec une contribution négative de -18 pb.

RISQUE

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*

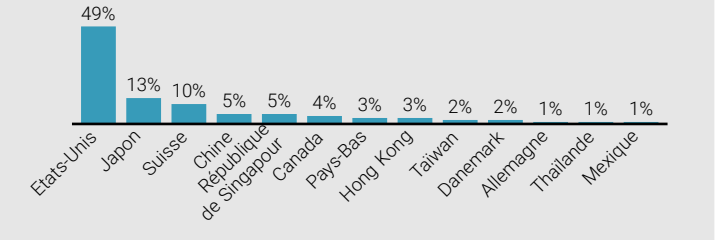


PORTEFEUILLE AU 31.08.2023

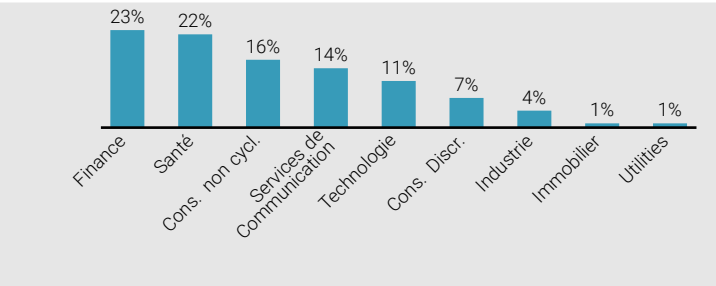
Positions	
Nombre de positions	76
Taille moyenne des positions	1,31%

Les 5 plus grandes positions	
NOVARTIS AG-REG - en CHF	3,09%
WAL-MART STORES INC - en USD	2,69%
CBOE HOLDINGS INC - en USD	2,24%
CISCO SYSTEMS INC - en USD	2,24%
CLOROX COMPANY - en USD	2,16%

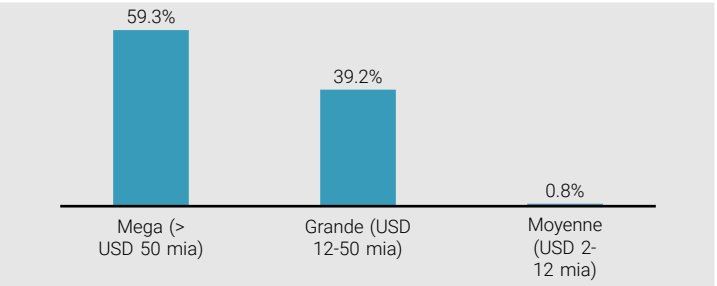
Répartition géographique



Répartition sectorielle GICS



Répartition par capitalisation



Disclaimer

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. Il s'agit d'une communication marketing. Veuillez-vous référer au prospectus et au KIID avant toute décision d'investissement finale. 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. Les documents d'information clés pour l'investisseur sont disponibles en espagnol, italien, néerlandais, suédois, norvégien, danois, allemand et en anglais. Un résumé des droits des investisseurs figure dans le prospectus et est disponible en anglais sur notre site Internet www.unigestion.com/funds, rubrique "More info". Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. 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.