

# UNI-GLOBAL - EQUITIES EMERGING MARKETS SAH-EUR

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

Type Actions VNI EUR 1 104,26  
Devise EUR

Total des actifs du fonds USD 40 005 274,33  
Total des actifs de la classe EUR 455 419,25

## 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 les actions des marchés émergents. 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	LU0487501099
Ticker Bloomberg de la classe	UNMEMB2 LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	24.03.2010
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*	1,36%

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

## Aperçu de performance et de risque de la classe

		Fonds <sup>1</sup>	Indice <sup>2</sup>
Performance	mensuelle	-1.81%	0.32%
	3 mois	-6.92%	-7.55%
	depuis début d'année	-7.85%	-11.45%
	12 mois	-11.31%	-20.48%
	3 ans (p.a.)	-2.64%	3.66%
	5 ans (p.a.)	-2.13%	2.10%
Volatilité	depuis lancement (p.a.)	0.82%	2.35%
	3 ans	15.91%	20.19%
	depuis lancement	14.01%	18.42%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		-	-
Tracking Error 3 ans			7.26%
Beta 3 ans			0.74

## 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	-1.99%	1.02%	-0.55%	-4.68%	-1.81%									-7.85%	-11.45%
2021	2.38%	0.64%	1.12%	2.34%	2.02%	-1.08%	-3.60%	2.32%	-2.14%	1.07%	-3.23%	3.05%	4.70%	-3.82%	
2020	-4.33%	-8.30%	-15.79%	8.04%	0.87%	3.54%	5.94%	1.74%	-1.48%	-1.14%	6.44%	2.57%	-4.46%	16.76%	
2019	2.92%	-0.04%	-0.83%	-0.19%	-3.64%	3.16%	-2.27%	-4.73%	1.37%	1.67%	-2.21%	3.43%	-1.75%	15.21%	
2018	4.09%	-3.81%	0.13%	-0.14%	-3.44%	-2.20%	2.81%	-0.30%	0.11%	-7.68%	2.73%	-1.94%	-9.77%	-16.50%	

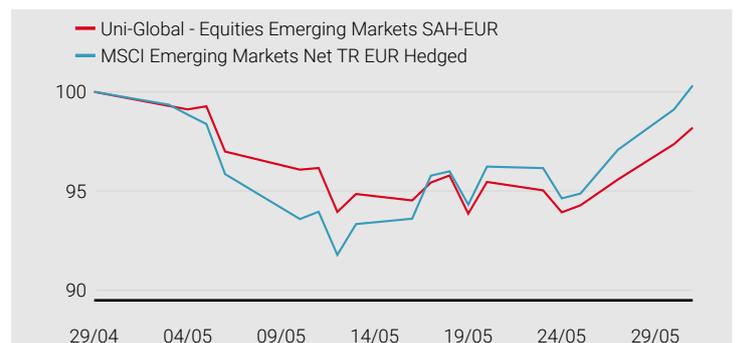
## PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE\*



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



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



# UNI-GLOBAL - EQUITIES EMERGING MARKETS 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 actions des marchés émergents sont restées sous pression durant la première quinzaine du mois de mai, jusqu'à ce qu'elles rebondissent pour enregistrer une performance légèrement positive sur le mois. L'indice MSCI Emerging Markets TR Net a progressé de 44 pb. Les prix du pétrole ont continué à grimper, tirés à la fois par la demande de l'après-Covid et par les conséquences de la guerre en Ukraine. Les guerres, la stagflation et les hausses de taux restent les principaux risques à l'échelle mondiale, mais ils semblent progressivement repoussés car les valorisations attractives et l'assouplissement de certaines restrictions en Chine liées à la crise financière ont nourri l'appétit des investisseurs internationaux. Alors que l'indice de confiance des consommateurs chinois a atteint son plus bas niveau depuis la première publication en 1991 et que des villes comme Pékin sont toujours aux prises avec des affaires de plus en plus nombreuses concernant la Covid, la tendance de la Covid en mai a donné un coup de pouce au sentiment des investisseurs alors que Shanghai commençait lentement à rouvrir ses portes. Shanghai a également annoncé des mesures de soutien fiscal et la Chine a procédé à la plus forte baisse de son taux à cinq ans, de 15 pb, dans le but de soutenir l'immobilier résidentiel fortement endetté. En termes de style, les actions value quality et croissance ont été positives au cours du mois, tandis que les actions à faible volatilité ont été négatives. La dispersion entre les pays émergents a été significative en mai : Les actions hongroises ont chuté de près de 14%, suivies par les Emirats Arabes Unis et la Turquie, tandis que le Chili et la Colombie ont enregistré des gains à deux chiffres, suivis du Brésil. Sur le plan sectoriel, l'automobile, les semi-conducteurs et les services aux consommateurs ont surperformé l'énergie, tandis que les logiciels, la pharmacie et les télécommunications ont sous-performé.

Le fonds a reculé de -1,62% (en USD) en mai, sous-performant son indice de 206 pb (en USD). L'indice MSCI Emerging TR Net a clôturé le mois en hausse de 0,44%. Le fonds enregistre une performance négative de -7,20% depuis le début de l'année, surperformant fortement son indice de 389 pb.

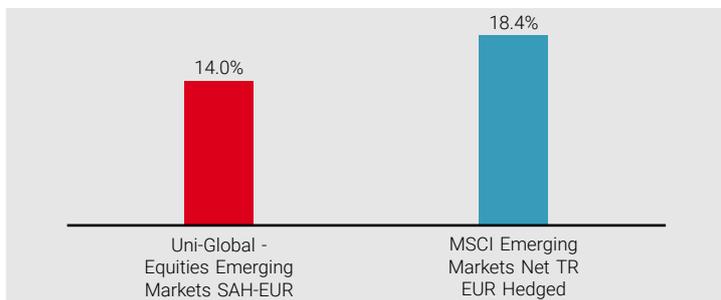
Du point de vue du groupe sectoriel, la sélection de titres et l'allocation ont pesé sur la performance. Notre sélection de titres dans les secteurs bancaire (-111 pb) et pharmaceutique (-38 pb) a sous-performé. Notre sélection de titres dans les services aux collectivités (54 pb) et les télécommunications (22 pb) a généré des gains relatifs. La surpondération des télécommunications (-20 pb) et des logiciels (-13 pb) a été la plus préjudiciable. En revanche, la sous-pondération des matériaux (12 pb) et de la distribution (9 pb) a le plus contribué à la performance relative.

Sur le plan géographique, la sélection de titres et l'allocation ont eu un impact négatif. Notre sélection de valeurs en Chine (-88 pb) et à Taiwan (-77 pb) a pénalisé la performance relative. Notre sélection de titres en Inde (17 pb) et aux Emirats arabes unis (15 pb) a produit une performance relative positive. La surpondération de l'Arabie Saoudite (-42 pb) et des Emirats Arabes Unis (-15 pb) a été la plus préjudiciable à la surperformance. Toutefois, la surpondération de Taïwan (11 pb) et la sous-pondération de Hong Kong (21 pb) ont le plus contribué à la surperformance.

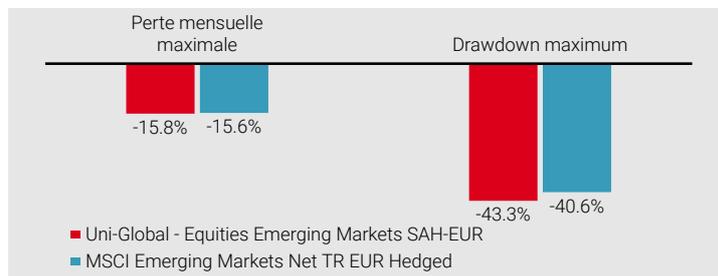
Avec une contribution positive de (17 pb), la surpondération d'ENGIE BRASIL ENERGIA SA a été le principal contributeur à la performance relative. La surpondération des LABORATORIES LTD de DIVI a été à l'origine de la principale contribution négative (-45 pb) à la surperformance du portefeuille.

## RISQUE

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



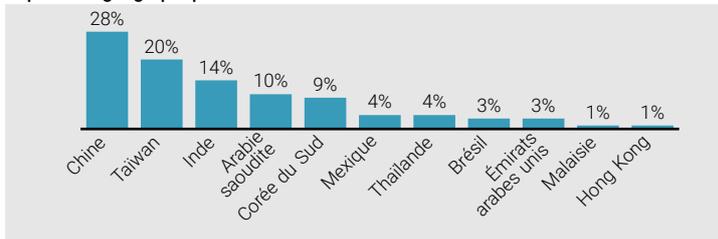
### Pertes maximales de la classe (depuis lancement)\*



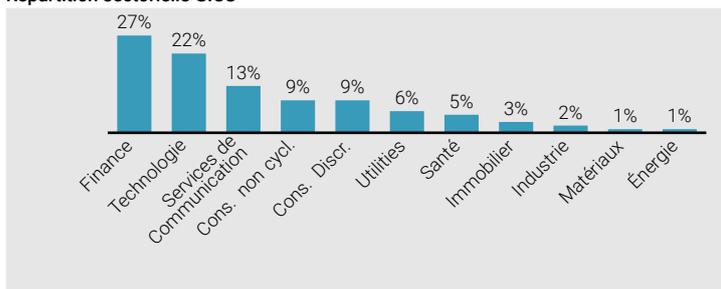
## PORTEFEUILLE AU 31.05.2022

Positions	
Nombre de positions	82
Taille moyenne des positions	1,20%
Les 5 plus grandes positions	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC - en TWD	6,03%
TENCENT HOLDINGS LTD - en HKD	3,86%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - en KRW	3,30%
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A - en CNY	3,00%
AL RAJHI BANK - en SAR	2,43%

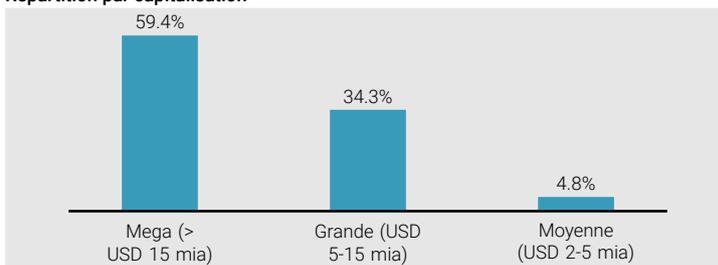
### Répartition géographique



### 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, 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.