31 août 2023

UNI-GLOBAL - EQUITIES EUROPE IA-EUR

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

UNIGESTION
A des fins de marketing

Type	Actions	**VNI**	EUR 1 098,09	**Total des actifs du fonds**	EUR 300 891 055,56
Devise	EUR			**Total des actifs de la classe**	EUR 62 898 170,70

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 européennes. 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 Europe Index (l '« Indice ») à titre de comparaison uniquement. Statistiques de risque sur base hebdomadaire.

Fiche de la classe	
ISIN de la classe	LU1705549571
Ticker Bloomberg de la classe	UEUIAEU LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	20.11.2017
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*	1,11%

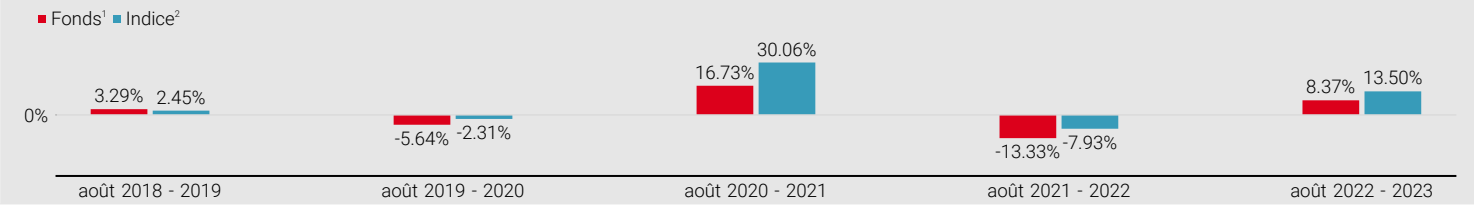
*Les frais courants incluent les frais de gestion (qui sont fixes à 0.8% par année), de la société de gestion, de dépositaire et autres frais administratifs et sont mis à jour sur une base trimestrielle. Cette liste n'est pas exhaustive et de plus amples informations sont disponibles dans le prospectus et le document d'informations clés.

Aperçu de performance et de risque de la classe		Fonds[1]	Indice[2]
Performance	mensuelle	-0.90%	-2.45%
	3 mois	0.96%	1.88%
	depuis début d'année	7.63%	9.15%
	12 mois	8.37%	13.50%
	3 ans (p.a.)	3.12%	10.77%
	5 ans (p.a.)	1.34%	6.35%
	depuis lancement (p.a.)	1.63%	5.68%
Volatilité	3 ans	12.44%	14.84%
	depuis lancement	15.28%	17.82%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		0.25	0.73
Tracking Error 3 ans			5.34%
Beta 3 ans			0.79

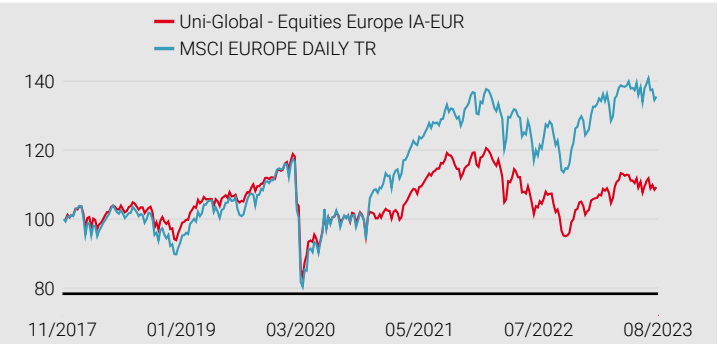
PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD Fonds[1]	YTD Indice[2]
2023	3.59%	2.20%	0.70%	3.36%	-3.25%	1.26%	0.60%	-0.90%					7.63%	9.15%
2022	-3.20%	-4.10%	-0.27%	0.48%	-2.74%	-5.50%	4.71%	-5.55%	-6.58%	4.83%	4.40%	-1.51%	-14.87%	-8.49%
2021	-1.69%	-0.34%	6.42%	1.05%	3.77%	1.62%	2.60%	1.32%	-4.33%	2.87%	-0.92%	5.14%	18.39%	24.97%
2020	0.93%	-8.51%	-12.83%	4.71%	0.98%	2.99%	-0.20%	1.67%	-0.91%	-4.70%	6.63%	0.37%	-10.10%	-3.02%
2019	5.80%	3.67%	2.14%	0.65%	-1.93%	2.26%	-0.17%	0.77%	3.32%	-0.06%	1.67%	1.04%	20.68%	26.58%

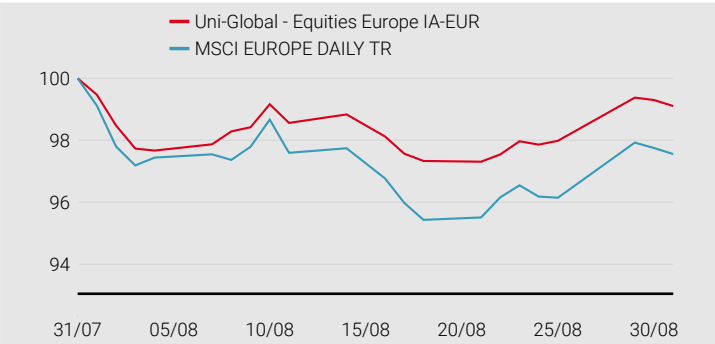
PERFORMANCE 12 MOIS ROULANTS SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES DE LA CLASSE*



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



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



1 Uni-Global - Equities Europe IA-EUR
2 MSCI EUROPE DAILY TR
Sources: Unigestion, Bloomberg

UNI-GLOBAL - EQUITIES EUROPE IA-EUR

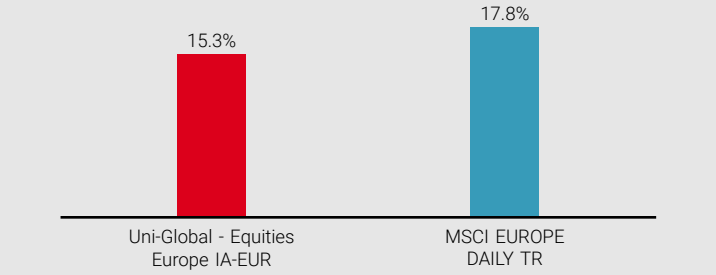
Fonds de la SICAV luxembourgeoise partie I Uni-Global, agréée UCITS

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

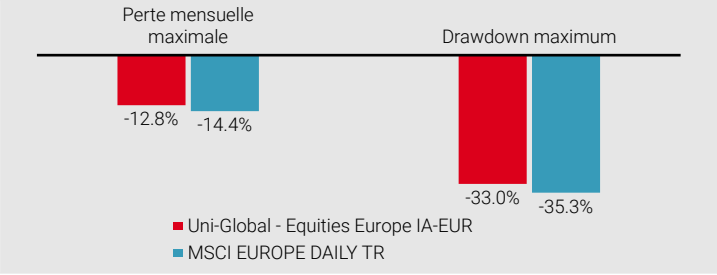
L'indice MSCI Europe a clôturé le mois d'août dans le rouge, les investisseurs ayant continué de mettre en balance les anticipations d'un nouveau resserrement monétaire de la part des banques centrales et ses effets retardés avec la possibilité d'un atterrissage en douceur. Les actions européennes ont été orientées à la baisse durant la première quinzaine du mois, principalement sous l'effet de la faiblesse des statistiques économiques en provenance de Chine et de la contagion croissante de son secteur immobilier endetté. Au cours des semaines qui ont suivi, l'indice de marché a récupéré une partie des pertes enregistrées précédemment. Il a suivi les autres marchés développés, convaincus que la Fed cesserait de relever ses taux le plus tôt possible et que les autorités chinoises ont renforcé leur soutien à l'économie. Alors que les données macroéconomiques américaines ont été favorables aux espoirs d'un atterrissage en douceur, les données macroéconomiques en Europe sont restées baissières, l'indice PMI composite de la zone euro ayant atteint son plus bas niveau depuis novembre 2020, augmentant les anticipations d'une pause de la BCE en septembre. De plus, les statistiques allemandes ont montré que la grande économie européenne continue d'être à la peine. Les rendements obligataires de la zone euro ont fait preuve de volatilité au cours du mois. L'inflation sous-jacente a marqué le pas, passant de 5,5 % à 5,3 %, tandis que les prix du pétrole ont rebondi. Par conséquent, l'énergie a été le secteur le plus performant, suivi de l'immobilier. Les secteurs des semi-conducteurs et de l'automobile ont sous-performé. Les banques italiennes ont souffert d'une annonce fiscale exceptionnelle. Sur le plan géographique, le Danemark a fait figure d'exception avec une performance de plus de 6 % au sein de l'indice MSCI Europe TR Net, tandis que les Pays-Bas et la Suède ont accusé la sous-performance la plus significative.
En août, le fonds a reculé de -1,02 % (en EUR), surperformant son indice de 143 pb (en EUR). L'indice MSCI Europe Daily TR Net a fini le mois en baisse de 2,45 %. Le fonds enregistre une performance positive depuis le début de l'année de 7,19 %, sous-performant son benchmark de 195 pb.
D'un point de vue sectoriel, l'allocation et la sélection de titres ont eu un impact positif sur la performance . notre sélection de titres dans le distribution (22 pb) et les produits ménagers (16 pb) a été particulièrement favorable. La sous-pondération des semi-conducteurs (21 pb) et la surpondération de l'assurance (19 pb) ont produit des gains relatifs. En revanche, la sous-pondération de l'énergie (-35 pb) a pénalisé la performance relative.
D'un point de vue géographique, notre sélection de valeurs a été particulièrement avantageuse, tandis que l'allocation a eu un léger impact sur la performance. Notre sélection de titres aux Pays-Bas (62 pb) et en Allemagne (46 pb) a généré des gains relatifs alors que notre sélection en Suisse n'a pas été favorable (-24 pb).
Avec un impact positif de 20 pb, Adyen, société du secteur des services financiers (non détenue en portefeuille) a été la plus performante du mois. Avec une contribution négative de 13 pb, Shell (non détenue en portefeuille) a été le principal détracteur à la performance relative.

RISQUE

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*

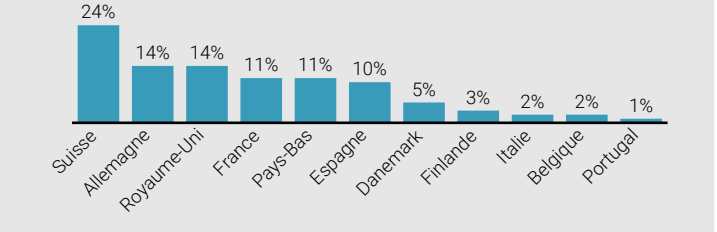


PORTEFEUILLE AU 31.08.2023

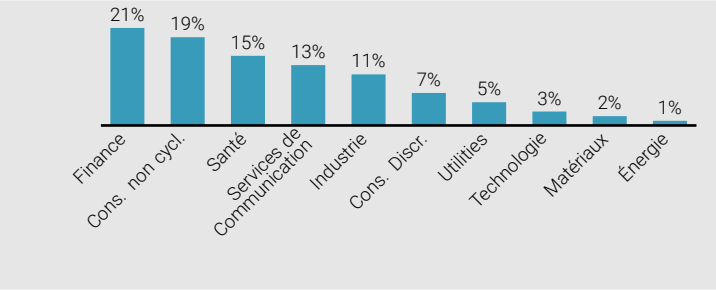
Positions	
Nombre de positions	74
Taille moyenne des positions	1,33%

Les 5 plus grandes positions	
NOVARTIS AG-REG - en CHF	3,94%
SWISSCOM AG-REG - en CHF	3,02%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL - en EUR	2,99%
KONINKLIJKE KPN NV - en EUR	2,98%
ORANGE - en EUR	2,95%

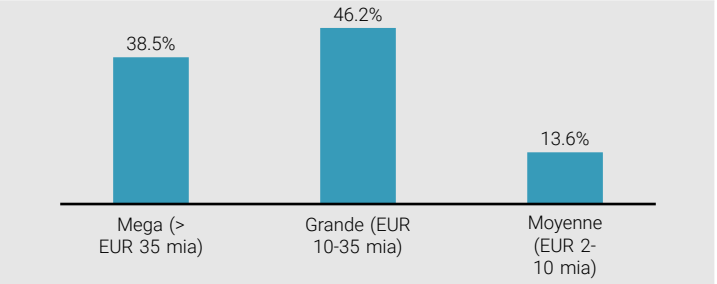
Répartition géographique



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.