

UNI-GLOBAL - EQUITIES WORLD ADH-EUR

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

Type Actions VNI EUR 89,85
Devise EUR

Total des actifs du fonds USD 38 729 389,43
Total des actifs de la classe EUR 5 682 072,01

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	LU1835010890
Ticker Bloomberg de la classe	UGEWADH LX EQUITY
Domicile	LUXEMBOURG
Date de lancement	19.11.2018
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*	2,11%

*Les frais courants incluent les frais de gestion (qui sont fixes à 1.6% par année), les frais de dépositaire et les autres frais administratifs et sont mis à jour sur une base annuelle.

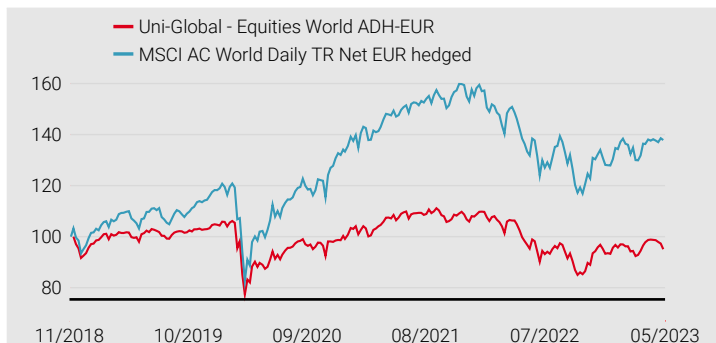
Aperçu de performance et de risque de la classe

		Fonds ¹	Indice ²
Performance	mensuelle	-4.52%	-1.26%
	3 mois	0.46%	2.90%
	depuis début d'année	1.08%	6.69%
	12 mois	-4.55%	-1.44%
	3 ans (p.a.)	1.21%	8.67%
Volatilité	depuis lancement (p.a.)	-1.19%	6.68%
	3 ans	12.82%	16.63%
	depuis lancement	15.77%	19.47%
Performance/Volatilité depuis 3 ans (p.a.)		0.09	0.52
Tracking Error 3 ans			6.54%
Beta 3 ans			0.72

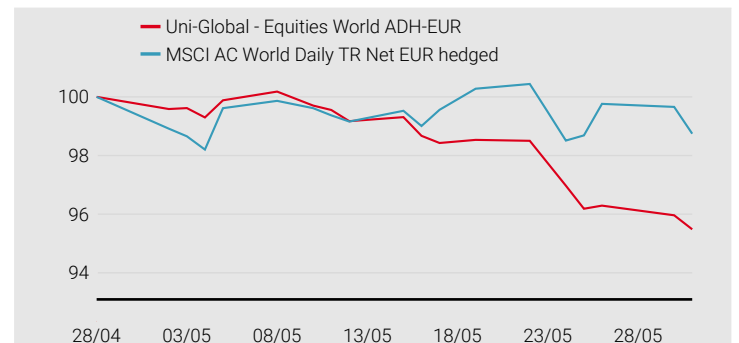
PERFORMANCES HISTORIQUES DE LA CLASSE*

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD		
													Fonds ¹	Indice ²	
2023	4.15%	-3.39%	2.86%	2.28%	-4.52%									1.08%	6.69%
2022	-2.31%	-1.59%	0.87%	-6.22%	-1.02%	-5.92%	3.68%	-4.33%	-7.75%	5.10%	7.73%	-3.11%		-15.00%	-19.80%
2021	0.20%	-0.81%	3.57%	3.34%	1.70%	-0.22%	-0.18%	1.61%	-3.95%	2.19%	-3.26%	4.79%		8.95%	17.67%
2020	-0.68%	-8.20%	-12.17%	6.99%	1.37%	1.03%	4.63%	2.52%	-2.45%	-3.84%	6.11%	2.66%		-3.82%	14.94%
2019	5.75%	2.20%	-0.01%	1.24%	-3.91%	3.85%	-0.76%	-0.34%	1.33%	0.86%	0.01%	1.80%		12.34%	23.15%

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



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



UNI-GLOBAL - EQUITIES WORLD ADH-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 connu un mois agité, terminant sur une légère baisse. Les marchés américains et mondiaux ont été marqués par une direction axée sur la technologie et une euphorie sur l'IA, ainsi que par les gros titres sur la crise de la dette américaine, jusqu'à ce qu'un accord de principe soit conclu le 27 mai pour suspendre le plafond de la dette. Les statistiques européennes ont montré des signes de ralentissement de la croissance et l'Allemagne est retombée en récession sur la base du PIB du premier trimestre. Le tourisme intérieur chinois a renoué avec ses niveaux d'avant la crise Covid, bondissant de 71 % sur une année, mais les inquiétudes de plus en plus vives à l'égard de la reprise économique chinoise ont lourdement pesé sur les actions chinoises. Le FOMC a relevé le taux de la Fed de 25 pb en mai et le président Powell a laissé entendre que la banque centrale était proche de la fin de sa campagne de relèvement, même si, selon certains analystes, l'atténuation des craintes concernant le secteur bancaire et la dette américaine pourrait mener à une hausse en juin. Comme prévu, la BCE a relevé ses taux de 25 pb et émis des commentaires agressifs. La saison de publication des résultats du premier trimestre en Europe et aux États-Unis a atteint ses dernières étapes, avec des résultats meilleurs que prévu mais avec des perspectives à la baisse en Europe. Les secteurs défensifs et les valeurs peu risquées ont sous-performé en dépit d'une tendance baissière du marché. En effet, le plafond de la dette américaine et un optimisme sur la crise bancaire ont renforcé l'appétit pour le risque des investisseurs. Les semi-conducteurs, les logiciels et l'automobile ont été les secteurs les plus performants de l'indice MSCI ACWI. L'énergie a été le moins performant, tout comme les produits domestiques et les biens de consommation durables.

Le fonds a reculé de -4,26 % (en USD) en mai, sous-performant son indice de 319 pb (en USD). L'indice MSCI AC World Daily TR Net USD a fini le mois en baisse de 1,07 %. Le fonds enregistre une performance positive depuis le début de l'année de 2,50 %, sous-performant son benchmark de 519 pb.

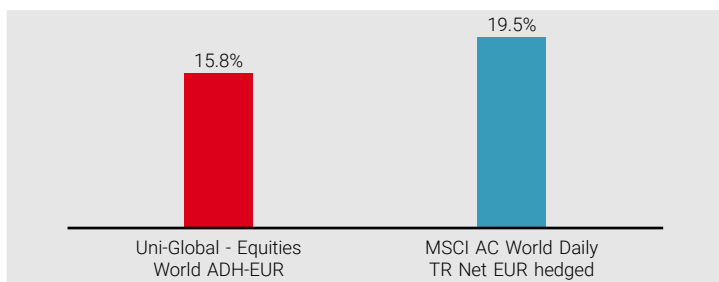
Au niveau du secteur, l'allocation et la sélection de titres ont pesé sur la performance. La surpondération dans les télécommunications (-59 pb) et la sous-pondération dans les semi-conducteurs (-91 pb) ont été les plus préjudiciables à la performance relative. La sous-pondération de l'énergie (39 pb) et des matériaux (20 pb) a le plus contribué à la performance relative. Notre sélection dans les médias & divertissement (-34 pb) et les banques (-23 pb) a sous-performé. La sélection de titres dans la santé (17 pb) et les produits domestiques (14 pb) a généré des gains relatifs.

Sur le plan géographique, notre sélection de titres a eu un impact négatif sur la performance, tandis que l'allocation a eu un impact négligeable sur la performance. Notre sélection aux États-Unis (-186 pb) et au Japon (-32 pb) a pénalisé la performance relative.

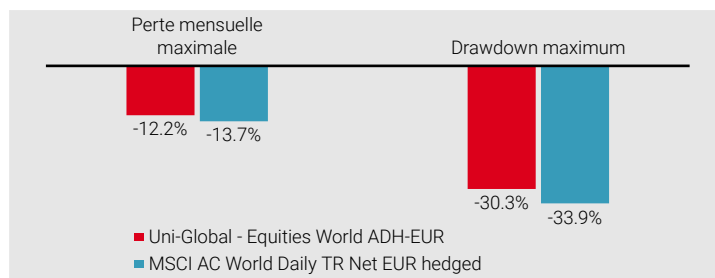
Exxon Mobil Corp, une société appartenant au secteur de l'énergie (non détenue en portefeuille) a été à l'origine de la principale contribution positive à la surperformance (9 pb). Nvidia Corp, entreprise de semi-conducteurs (non détenue en portefeuille), a été le titre ayant le plus pesé sur la performance (-37 pb).

RISQUE

Graphique de volatilité de la classe (depuis lancement)*



Pertes maximales de la classe (depuis lancement)*



PORTEFEUILLE AU 31.05.2023

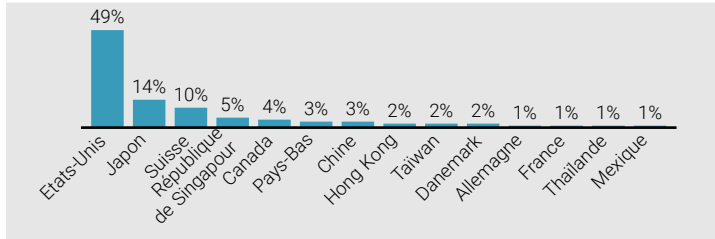
Positions

Nombre de positions	83
Taille moyenne des positions	1,18%

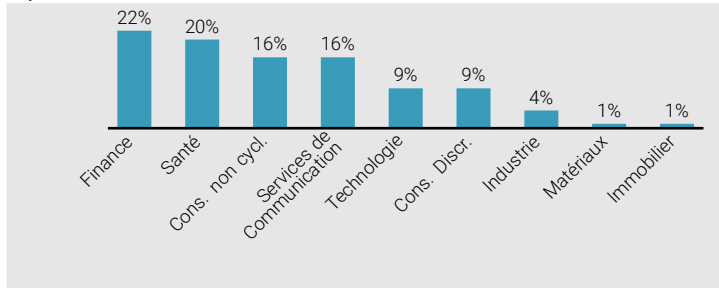
Les 5 plus grandes positions

NOVARTIS AG-REG - en CHF	2,96%
WAL-MART STORES INC - en USD	2,78%
GENERAL MILLS INC - en USD	2,78%
CLOROX COMPANY - en USD	2,22%
FAST RETAILING CO LTD - en JPY	2,17%

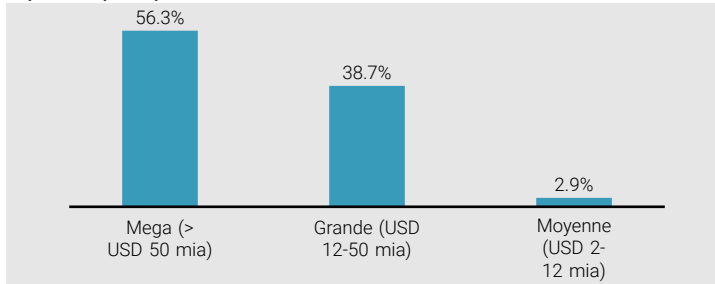
Répartition géographique



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. 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.