

UNIGESTION SWISS EQUITIES

Rapport semestriel au 30 juin 2023

Fonds de placement en valeurs mobilières de droit suisse



Organisation du fonds

Direction du fonds

Unigestion SA
8C, avenue de Champel
Case Postale 387
1211 Genève 12

Téléphone +41 (0)22 704 41 11

Fax +41 (0)22 704 44 99

Banque dépositaire et domicile de paiement

Banque Lombard Odier & Cie SA

Administration de fonds

Banque Lombard Odier & Cie SA

Organe de révision

PricewaterhouseCoopers SA

Conseil d'administration d'Unigestion SA

Bernard Sabrier
Président

Patrick Fenal
Vice Président

Me Jean-Pierre Jacquemoud
Administrateur

Direction d'Unigestion SA

Christophe de Dardel
CEO

Régis Martin
Deputy CEO

Alexei Jourovski
Responsable Equity

Anthony Payot
Responsable IT & Logistics

Mathias Belmas
Responsable Operations & Chief Sustainability Officer

Mark Zünd
Responsable Private Equity

Reto Germann
Responsable Business Development

Cindy Badel
Responsable Marketing & Client Service

Pierre Bernier
Responsable Human Ressources

Pascale Vidalie
Responsable Finance



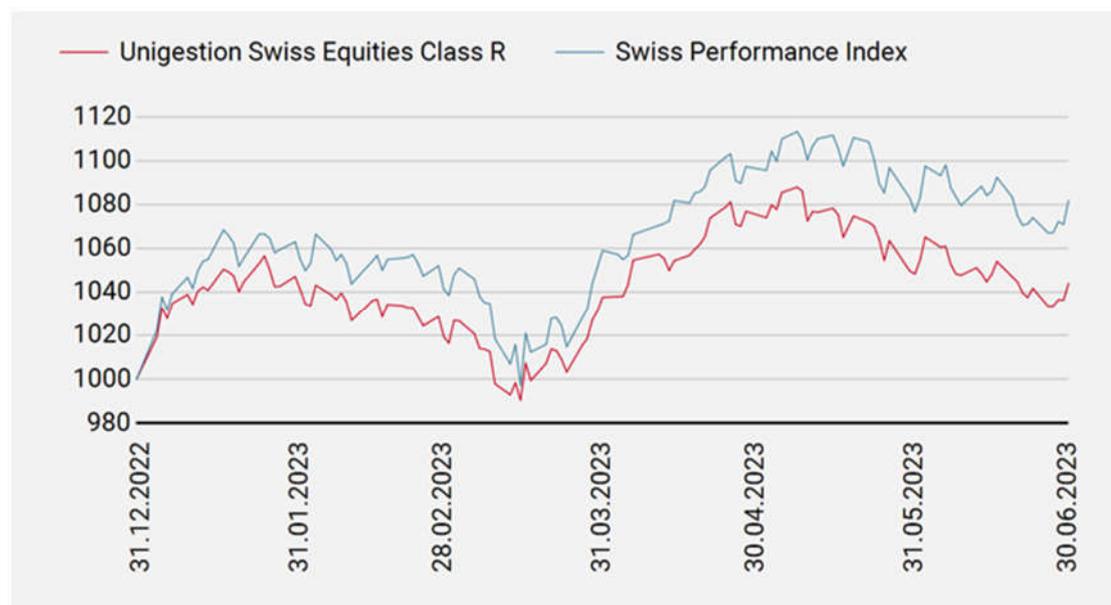
Rapport de gestion

Ce premier semestre a été haussier pour l'indice Swiss Performance Index, avec une performance de 8,20%. Les marchés actions suisses et mondiaux ont commencé l'année avec un fort mois de janvier, stimulés par les attentes de hausses de taux d'intérêt plus faibles, en réponse aux données suggérant un ralentissement de l'inflation. Les attentes se sont inversées en février avec des données d'inflation stables et des messages de la Fed suggérant des taux toujours plus élevés pour longtemps. Les bénéfices ont également occupé le devant de la scène, avec des publications inférieures aux prévisions. Le sentiment de marché s'est ensuite inversé en mars, les turbulences bancaires s'étant étendues au Crédit suisse, jusqu'à son rachat par UBS. Le biais défensif de la stratégie a été favorable en mars, car le fonds ne détenait ni Crédit Suisse ni UBS en raison de leur forte volatilité. Les marchés d'actions suisses ont connu une évolution en dents de scie au cours du 2^{ème} trimestre, terminant le trimestre en territoire positif. En avril, le marché était en hausse. Malgré le ralentissement des données économiques, les politiques monétaires restrictives étaient toujours au premier plan avec des commentaires toujours hawkish de la part des banquiers centraux à la fin du mois d'avril, tandis que les perspectives de croissance oscillaient entre un atterrissage brutal et un atterrissage en douceur. Le marché suisse des actions a ensuite été à la baisse en mai, mais les secteurs défensifs n'ont pas protégé, les secteurs technologiques et cycliques ayant mené le marché. Juin a été un mois étrange pour les actions Suisses, où nous avons assisté à un rallye des actions à forte volatilité et de faible qualité qui ont surperformé. Ce premier semestre n'a pas été favorable au style défensif de la stratégie, avec une performance de 4,42% pour Unigestion Swiss Equities (Classe R).

En termes de performance par groupe d'industrie, 65% de la sous-performance est attribuable à la contribution négative de notre sélection, principalement dans l'alimentation et les produits pharmaceutiques, malgré une sélection positive dans la technologie. Le reste de la sous-performance est principalement due à notre sous-pondération dans les industries cycliques telles que les biens d'équipement et les matériaux, bien que la sous-pondération dans les financières diversifiées a été favorable dans le contexte du rachat de Crédit Suisse par UBS et que la surpondération dans les télécommunications a été favorable.

Graphique de performance du 1^{er} semestre 2023

Base journalière, en CHF, nette de frais



Les performances sont exprimées en CHF, nettes de frais. Les performances passées ne sont pas une indication des performances futures. Source: Unigestion, Bloomberg.

L'indice de référence est le Swiss Performance Index Total Return (SPI).



Chiffres clés

Exercice au 31 décembre	Valeur d'inventaire	Classe de parts	Parts en circulation	Fortune nette	Distribution de dividende	Performance annuelle des parts	Swiss Market Index TR	Swiss Performance Index Total Return (SPI)
	CHF			CHF	Revenu CHF			
2004	840.14	A	5'475	4'599'751.-	3.00	11.72%	5.50%	-
2005	1'055.78	A	6'565	6'931'211.-	0.00	26.10%	35.98%	-
2006	1'325.24	A	7'173	9'505'957.-	1.10	25.52%	18.04%	-
2007	1'380.34	A	9'018	12'447'939.-	8.00	4.24%	-1.40%	-
2008	901.41	A	9'366	8'442'589.-	14.00	-34.28%	-32.77%	-
2009	1'062.80	A	7'605	8'082'592.-	10.00	19.81%	22.09%	-
2010	1'103.96	A	27'090	29'906'252.-	20.00	4.80%	1.21%	-
2011	1'038.45	A	28'448	29'541'861.-	8.00	-4.27%	-4.63%	-
2012	1'176.40	A	29'336	34'510'741.-	9.00	14.12%	19.06%	-
2013	1'437.39	A	56'960	81'873'593.-	9.00	23.01%	23.90%	-
2014	1'603.42	A	59'392	95'230'060.-	9.00	12.21%	12.94%	-
2015	1'726.22	A	59'190	102'174'782.-	10.00	8.23%	1.15%	-
2016	1'784.88	A	71'498	127'615'487.-	14.00	4.00%	-3.38%	-
2017	2'123.30	A	88'405	187'710'668.-	23.00	19.81%	17.90%	-
2018	1'881.27	A	69'710	131'143'037.-	26.31	-10.41%	-	-8.57%
	96.96	R	406'322	39'398'806.-	1.37	-3.04%	-	-3.40%
2019	2'421.71	A	48'364	117'123'423.-	33.76	30.31%	-	30.59%
	125.18	R	396'199	49'596'954.-	1.99	30.71%	-	30.59%
2020	2'402.47	A	46'410	111'498'585.-	34.61	0.76%	-	3.82%
	124.28	R	116'801	14'516'033.-	2.11	1.05%	-	3.82%
2021	2'822.49	A	583	1'645'512.-	31.91	19.07%	-	23.38%
	1'044.79	I	100'450	104'945'838.-	14.28	4.48%	-	7.17%
	146.07	R	81'634	11'923'950.-	2.02	19.40%	-	23.38%
2022	2'384.80	A	832	1'984'154.-	41.04	-14.51%	-	-16.48%
	887.20	I	88'350	78'384'120.-	18.04	-13.87%	-	-16.48%
	123.46	R	71'651	8'846'032.-	2.12	-14.26%	-	-16.48%
2023 (30 juin)	2'446.52	A	756	1'849'567.-	-	4.26% *	-	8.20% *
	910.90	I	80'480	73'309'597.-	-	4.65% *	-	8.20% *
	126.85	R	72'587	9'207'690.-	-	4.42% *	-	8.20% *

* Performance du 1er semestre de l'année en cours.

Numéro de valeur des classes de parts A : 969.941 I : 56.926.154 R : 44.599.327

Page Reuters : UNIFUNDT

Le fonds Unigestion Swiss Equities a été créé le 1er février 1999 sous le nom de Unigest-Swiss Minimum Variance.

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.

Compte de Fortune au 30 juin 2023

	30/06/2023	31/12/2022
	CHF	CHF
Avoirs en banques :		
▶ Avoirs à vue	558'323.21	513'457.15
Valeurs mobilières :		
▶ Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	82'970'818.67	87'900'735.49
Autres actifs :		
▶ Divers	985'835.21	956'618.76
FORTUNE TOTALE DU FONDS	84'514'977.09	89'370'811.40
Dont à déduire :		
Engagements	-148'124.26	-156'814.36
FORTUNE NETTE DU FONDS	84'366'852.83	89'213'997.04
Nombre de parts en circulation		
Classe de parts A	756	832
Classe de parts I	80'480	88'350
Classe de parts R	72'587	71'651
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART		
Classe de parts A	2'446.52	2'384.80
Classe de parts I	910.90	887.20
Classe de parts R	126.85	123.46

	1/1/2023-30/06/2023	1/1/2022-31/12/2022
	CHF	CHF
Evolution des parts de la classe de parts A		
Nombre de parts au début de l'exercice	832	583
Parts émises	4	341
Parts rachetées	-80	-92
NOMBRE DE PARTS AU 30 JUIN	756	832
Evolution des parts de la classe de parts I ¹		
Nombre de parts au début de l'exercice	88'350	100'450
Parts émises	810	2'530
Parts rachetées	-8'680	-14'630
NOMBRE DE PARTS AU 30 JUIN	80'480	88'350
Evolution des parts de la classe de parts R		
Nombre de parts au début de l'exercice	71'651	81'634
Parts émises	1'056	27
Parts rachetées	-120	-10'010
NOMBRE DE PARTS AU 30 JUIN	72'587	71'651

Compte de Résultat

	1/1/2023-30/06/2023	1/1/2022-31/12/2022
	CHF	CHF
Produits :		
Produits des valeurs mobilières		
Actions, bons de participation	2'818'249.93	2'733'196.38
Participation des souscripteurs aux revenus courus	30'392.07	90'146.87
TOTAL DES PRODUITS	2'848'642.00	2'823'343.25
Dont à déduire :		
Intérêts passifs	0.00	0.00
Intérêts négatifs	0.00	-1'939.25
Frais de révision	-7'051.66	-15'539.50
Rémunérations réglementaires à la direction	-13'162.01	-20'406.46
	parts A	
	parts I	-214'848.25
	parts R	-45'977.97
Rémunérations réglementaires à la banque dépositaire	-303.86	-471.71
	parts A	
	parts I	-11'716.86
	parts R	-1'381.35
Autres charges	-11'498.68	-39'945.64
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-229'075.16	-302'330.00
TOTAL DES CHARGES	-535'015.80	-980'517.10
RESULTAT NET	2'313'626.20	1'842'826.15
Gains et pertes de capital réalisés	1'941'090.84	3'135'029.09
Participation des souscripteurs et porteurs de parts sortant aux gains et pertes courus	-87'387.58	-276'453.51
RESULTAT REALISE	4'167'329.46	4'701'401.73
Gains et pertes de capital non réalisés	-226'532.49	-20'695'604.99
RESULTAT TOTAL	3'940'796.97	-15'994'203.26
Résultat net des classes de parts A	44'340.02	34'569.70
Résultat net des classes de parts I	2'027'254.45	1'661'960.44
Résultat net des classes de parts R	242'031.73	146'296.01
Variation de la Fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début l'exercice	89'213'997.04	118'515'300.40
Distributions		
▶ Situation au 01.01	-1'779'879.40	
▶ Ajustement parts émises/rachetées	133'565.84	
Solde des mouvements des parts	-7'427'698.29	-12'287'239.72
Ajustement pour les participations aux revenus, gains et pertes réalisés	286'070.67	488'636.64
Résultat total	3'940'796.97	-15'994'203.26
FORTUNE NETTE DU FONDS AU 30 JUIN	84'366'852.83	89'213'997.04



Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Clôture semestrielle du fonds		30 juin	
Commissions de la direction du fonds (taux effectif)	Classe de parts A		1.30%
	Classe de parts I		0.55%
	Classe de parts R		1.00%
Commissions de la banque dépositaire (taux effectif)	Classe de parts A		0.03%
	Classe de parts I		0.03%
	Classe de parts R		0.03%
Fortune moyenne du fonds pour la période du 01.01.2023 au 30.06.2023	Classe de parts A	CHF	1'830'675.89
	Classe de parts I	CHF	79'469'430.24
	Classe de parts R	CHF	9'068'721.88

Charges en CHF		au 30 juin 2023	
Commissions de la direction du fonds	Classe de parts A		13'162.01
	Classe de parts I		214'848.25
	Classe de parts R		45'977.97
Commissions de la banque dépositaire	Classe de parts A		303.86
	Classe de parts I		11'716.86
	Classe de parts R		1'381.35
Frais de révision			7'051.66
Autres charges			11'498.68
Total des charges d'exploitation			305'940.64
Pourcentage du TER pour la période :	Classe de parts A		1.38%
	Classe de parts I		0.63%
	Classe de parts R		1.08%



Evolution du portefeuille du 1er janvier au 30 juin 2023

Titres cotés en bourse Actions	Monnaie	Total au 01/01/2023	Achats ¹	Ventes ²	Total au 30/06/2023	Cours au 30/06/2023	Valeur boursière en CHF	% de la fortune totale
ADECCO GROUP (NOM)	CHF	0	3'885	0	3'885	29.23	113'558.55	0.13
ALLREAL HOLDING (NOM)	CHF	0	8'819	0	8'819	151.2	1'333'432.80	1.58
ALSO HOLDING (NOM)	CHF	7'167	591	-4'078	3'680	192.8	709'504.00	0.84
AMS-OSRAM	CHF	0	22'394	0	22'394	6.442	144'262.15	0.17
BACHEM HDG	CHF	2'380	2'047	-2'380	2'047	78	159'666.00	0.19
BALOISE-HOLDING (NOM)	CHF	5'079	19'280	-3'921	20'438	131.4	2'685'553.20	3.18
BARRY CALLEBAUT (NOM)	CHF	1'672	397	-435	1'634	1'727	2'821'918.00	3.34
BCV	CHF	31'390	3'528	-5'281	29'637	94.5	2'800'696.50	3.31
BELIMO HOLDING	CHF	0	294	0	294	446.2	131'182.80	0.16
CEMBRA MONEY BANK (NOM)	CHF	19'429	22'686	-3'874	38'241	74.2	2'837'482.20	3.36
CIE FIN. RICHEMONT (NOM)	CHF	1'452	2'884	-1'452	2'884	151.65	437'358.60	0.52
COMET HOLDING (NOM)	CHF	0	541	0	541	228.4	123'564.40	0.15
DKSH HOLDING	CHF	40'982	5'626	-7'921	38'687	66.55	2'574'619.85	3.05
EFG INTERNATIONAL (NOM)	CHF	0	10'179	0	10'179	9.08	92'425.32	0.11
FLUGHAFEN ZUERICH(NOM)	CHF	0	3'826	0	3'826	185.9	711'253.40	0.84
GALENICA SANTÉ	CHF	3'037	35'724	-1'921	36'840	72.25	2'661'690.00	3.15
GEBERIT (NOM)	CHF	5'024	3'366	-7'572	818	468.1	382'905.80	0.45
GIVAUDAN (NOM)	CHF	110	316	-196	230	2'965	681'950.00	0.81
HELVETIA HOLDING	CHF	0	5'256	0	5'256	121	635'976.00	0.75
HUBER & SUHNER (NOM)	CHF	0	1'123	0	1'123	73.8	82'877.40	0.10
INFICON HOLDING (NOM)	CHF	1'361	0	-1'270	91	1'080	98'280.00	0.12
KUEHNE & NAGEL INT (NOM)	CHF	3'434	1'427	-1'853	3'008	264.7	796'217.60	0.94
LANDIS (NOM)	CHF	8'110	5'640	-5'850	7'900	76.8	606'720.00	0.72
LEM HOLDING (NOM)	CHF	294	0	-148	146	2'240	327'040.00	0.39
LEONTEQ AG	CHF	0	3'177	0	3'177	40.9	129'939.30	0.15
LINDT & SPRUENGLI (BON)	CHF	0	84	-15	69	11'240	775'560.00	0.92
LOGITECH INTL (NOM)	CHF	10'504	12'445	-14'963	7'986	53.24	425'174.64	0.50
LONZA GROUP (NOM)	CHF	0	241	0	241	533.4	128'549.40	0.15
MOBILEZONE HOLDING	CHF	44'339	24'897	-3'981	65'255	13.72	895'298.60	1.06
MOBIMO HOLDING (NOM)	CHF	0	3'619	0	3'619	241	872'179.00	1.03
NESTLE (NOM)	CHF	138'279	31'640	-45'235	124'684	107.6	13'415'998.40	15.88
NOVARTIS (NOM)	CHF	135'494	1'371	-21'712	115'153	90	10'363'770.00	12.27
PARTNERS GROUP HLDG (NOM)	CHF	1'137	1'789	-1'802	1'124	841.6	945'958.40	1.12
PSP SWISS PROPERTY (NOM)	CHF	27'563	2'532	-27'751	2'344	99.9	234'165.60	0.28
ROCHE (BON)	CHF	41'658	1'576	-5'211	38'023	273.5	10'399'290.50	12.31
SCHINDLER (BON)	CHF	2'481	1'111	-3'094	498	209.7	104'430.60	0.12
SENSIRION HOLDING	CHF	0	892	0	892	98	87'416.00	0.10
SGS (NOM)	CHF	1'577	89	-1'666	0	0	0.00	0.00
SGS LTD	CHF	0	43'102	-4'188	38'914	84.56	3'290'567.84	3.89
SIG GROUP	CHF	107'927	11'067	-40'809	78'185	24.68	1'929'605.80	2.28
SONOVA HOLDING (NOM)	CHF	0	758	0	758	238.2	180'555.60	0.21
ST GALLER KB (NOM)	CHF	0	757	0	757	485	367'145.00	0.43
SWATCH GROUP (PORT)	CHF	12'189	0	-12'189	0	0	0.00	0.00
SWISS LIFE HOLDING (NOM)	CHF	180	3'413	-3'296	297	523	155'331.00	0.18
SWISS PRIME SITE (NOM)	CHF	19'276	12'234	-16'578	14'932	77.65	1'159'469.80	1.37
SWISS RE AG (NOM)	CHF	42'660	1'916	-14'979	29'597	90.04	2'664'913.88	3.15
SWISSCOM (NOM)	CHF	6'801	359	-1'294	5'866	557.8	3'272'054.80	3.87
SWISSQUOTE GRP HLDG (NOM)	CHF	0	652	0	652	185.7	121'076.40	0.14
TECAN GROUP (NOM)	CHF	7'076	664	-6'385	1'355	343.2	465'036.00	0.55
TEMENOS N (NOM)	CHF	0	13'742	-11'371	2'371	71.14	168'672.94	0.20
U-BLOX HOLDING (NOM)	CHF	789	0	-789	0	0	0.00	0.00
VALIANT HOLDING (NOM)	CHF	0	5'533	0	5'533	93.2	515'675.60	0.61
VONTOBEL HLDG (NOM)	CHF	15'448	0	-15'448	0	0	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GRP(NOM)	CHF	9'931	5'413	-1'334	14'010	424.9	5'952'849.00	7.04



Total des valeurs mobilières	CHF	82'970'818.67	98.17%
Avoirs en banques à vue	CHF	558'323.21	0.66%
Autres actifs	CHF	985'835.21	1.17%
Fortune totale du fonds	CHF	84'514'977.09	100.00%
Autres engagements	CHF	-148'124.26	
Fortune nette du fonds	CHF	84'366'852.83	

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

BON = participation donnant droit à un dividend

NOM = nominatif

PORT = au porteur

Répartition des placements dans les trois catégories d'évaluation suivantes:

	Valeur boursière en CHF	En % de la fortune totale
(a) Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC);	82'970'818.67	98.17%
(b) Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché;	0.00	0.00%
(c) Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché.	0.00	0.00%



Généralités et organisation du fonds

Description et organisation

Unigestion Swiss Equities a été créé pour permettre aux investisseurs de participer aux opportunités offertes par le marché des actions suisses.

La direction du fonds est assumée par la société Unigestion SA à Genève.

La banque dépositaire est Banque Lombard Odier & Cie SA.

L'autorité de surveillance est l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (ci-après FINMA).

La devise de référence est le franc suisse (CHF).

Politique de placement

L'objectif principal du fonds est d'obtenir une performance à long terme supérieure à celle de l'indice de référence, soit le Swiss Performance Index, avec une volatilité inférieure. La gestion est effectuée selon une méthode quantitative visant à constituer un portefeuille "minimum variance", c'est à dire le portefeuille optimal ayant le risque estimé le plus faible.

Principes d'évaluation de la valeur nette d'inventaire

La fortune du placement collectif est évaluée à la valeur vénale. Celle-ci correspond à la valeur boursière des titres cotés en bourse. Les avoirs en banque à vue et à terme, et les créances sont évalués à leur valeur nominale plus les intérêts courus. Les engagements (par exemple les intérêts débiteurs) et les coûts sont délimités pour chaque jour d'évaluation. Les positions détenues par Unigestion Swiss Equities sont évaluées au prix de clôture dont le marché de référence est le SIX Swiss Exchange.

Liquidité

Les parts peuvent être achetées ou vendues, en tout temps, auprès de Banque Lombard Odier & Cie SA. Il est procédé à un calcul de la valeur d'inventaire du fonds lors de chaque jour ouvrable bancaire complet en Suisse. Le fonds peut toujours procéder à l'émission publique de nouvelles parts. Les prix d'émission et de rachat ou la valeur d'inventaire avec la mention « commissions d'émission non comprises » sont publiés par la Direction à chaque émission ou rachat de parts sur la plateforme électronique de Swiss Fund Data AG : www.swissfunddata.ch. Les cours doivent être publiés au moins deux fois par mois. Les prix peuvent être consultés sur les systèmes Telekurs, Bloomberg et Reuters. Le porteur de parts peut exiger, en tout temps, de la Direction que ses parts lui soient rachetées et que sa participation au fonds lui soit payée comptant, en espèces.

Les certificats

Les parts ne sont pas émises sous forme de titres, mais comptabilisées. L'investisseur n'est pas en droit d'exiger la délivrance d'un certificat.

Le prix d'émission et le prix de rachat

Les prix d'émission et de rachat des parts sont basés sur la valeur d'inventaire calculée au moment de l'émission respectivement du rachat. Le prix d'émission des parts est égal à leur valeur d'inventaire et peut être augmenté d'une commission maximum de 3% en faveur de la Direction pour la promotion et la distribution du fonds.

Restriction de vente

En cas d'émission ou de reprise de parts de ce fonds de placement à l'étranger, les dispositions en vigueur au lieu de la transaction sont applicables.

Actuellement, le fonds n'est pas enregistré à l'étranger et ne bénéficie d'aucune autorisation de distribution hors de Suisse. Les parts de ce fonds de placement ne peuvent être ni offertes, ni vendues, ni livrées aux USA.

L'exercice comptable

La durée de l'exercice s'étend du 1er janvier au 31 décembre.

La répartition du bénéfice

Le bénéfice net du fonds est distribué en tout ou partie au mois d'avril aux investisseurs dans la monnaie du compte, le CHF.



Fiscalité/Dépôt des certificats

Les fonds de placement de droit suisse ne possèdent pas de personnalité juridique. Les produits nets encaissés par les fonds de placement ne sont pas soumis en Suisse à un impôt sur le revenu ni à un impôt sur le capital. En revanche, les rendements distribués par ces fonds de placement sont soumis à l'impôt anticipé fédéral, prélevé lors de la distribution de revenus de capitaux mobiliers. Le taux de cet impôt s'élève actuellement à 35% du dividende brut. Les gains en capital provenant de la vente de valeurs patrimoniales sont exonérés de l'impôt anticipé, pour autant qu'ils soient distribués au moyen d'un coupon séparé ou qu'ils figurent séparément sur le décompte remis aux porteurs de parts. Le fonds peut obtenir le remboursement complet de l'impôt anticipé suisse retenu sur les revenus en Suisse. Les revenus et les gains en capital provenant de sources étrangères peuvent être soumis à des retenues à la source applicables dans le pays d'investissement. Dans la mesure du possible, ces retenues fiscales font l'objet de demandes d'exonération à la source ou sont récupérées par le fonds sur la base des conventions de double imposition ou d'accords en ce sens, qui s'appliquent aux investisseurs domiciliés en Suisse.

Pour les porteurs de parts domiciliés à l'étranger, le droit au remboursement de l'impôt anticipé fédéral se détermine selon la convention de double imposition existante, le cas échéant, entre la Suisse et leur pays de domicile. S'il n'existe pas de convention, le remboursement de l'impôt anticipé ne peut être obtenu. Le porteur de parts domicilié en Suisse peut récupérer l'impôt anticipé retenu en déclarant le revenu correspondant dans sa déclaration fiscale ou en présentant une demande de remboursement séparée.

Les autres conséquences fiscales qui résultent pour l'investisseur de la possession, de l'achat ou de la vente de parts de fonds de placement se déterminent selon les dispositions fiscales en vigueur au domicile de l'investisseur. Pour la distribution du fonds en Suisse, les conséquences fiscales sont décrites dans une annexe qui est remise dans ce pays avec le prospectus. Les considérations fiscales qui précèdent se basent sur la situation juridique et les pratiques connues à ce jour. Tout changement de la législation, de la jurisprudence et de la pratique des autorités fiscales demeure expressément réservé.

Divers

Le fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières, ni d'opérations de mise et prise en pension. La tenue de la comptabilité du fonds et calcul de la valeur nette d'inventaire sont déléguées à un département dédié à l'administration de fonds au sein de Banque Lombard Odier & Cie SA. Les modalités précises d'exécution du mandat sont fixées dans un contrat concernant la fourniture de services d'agent de calcul conclu entre Unigestion SA et la banque dépositaire, daté du 2 octobre 2013.

La FINMA a approuvé le 23 mars 2021, un nouveau contrat de fonds qui est entré en vigueur le 26 mars 2021. Les modifications matérielles ont fait l'objet des notifications légales obligatoires dans les organes de publication du fonds en date des 17 et 19 mars 2021. Elles concernaient l'actualisation du statut du fonds sous l'angle de la réglementation FATCA.

Le fonds n'a pas conclu d'accord concernant des «soft commissions».

Les titres détenus par le fonds sont cotés auprès de la bourse suisse (SWX).

La direction du fonds ne fait pas usage d'instruments financiers dérivés.

Numéro de valeur des classes de parts A : 969.941

Numéro de valeur des classes de parts I : 56.926.154

Numéro de valeur des classes de parts R : 44.599.327