



# UNIGESTION SWISS EQUITIES

Rapport semestriel au 30 juin 2024

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

### Conseil d'administration d'Unigestion SA

Bernard Sabrier  
Président

Patrick Fenal  
Administrateur

Me Jean-Pierre Jacquemoud  
Administrateur

### Direction d'Unigestion SA

Christophe de Dardel  
CEO

Alexei Jourovski  
Responsable Equity

Mark Zund  
Responsable Private Equity

Reto Germann  
Responsable Business Development

Heidi Dyer  
Responsable Finance

### Banque dépositaire et domicile de paiement

Banque Lombard Odier & Cie SA

### Administration de fonds

Banque Lombard Odier & Cie SA

### Organe de révision

PricewaterhouseCoopers SA



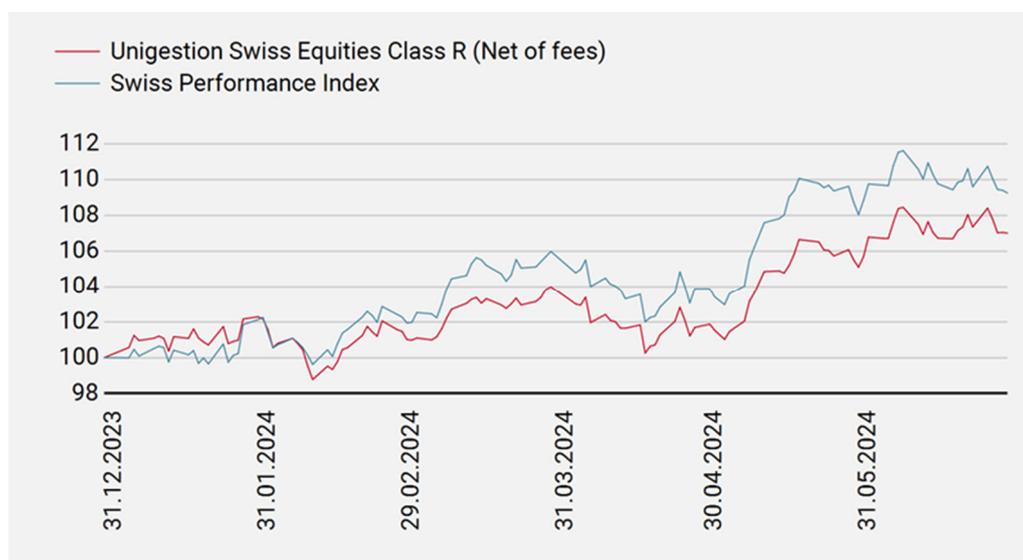
## Rapport de gestion

Ce premier semestre a été haussier pour l'indice Swiss Performance Index, avec une performance de 9,25%. En janvier, l'indice SPI a commencé par une forte hausse, tiré par Richemont, tandis que les services publics, comme BKW ont chuté. Février a poursuivi cette tendance positive soutenu par ABB et la hausse continue de Richemont. La Banque National Suisse a pris le marché par surprise en abaissant son taux directeur, ce qui a continué de soutenir la forte hausse du marché. Swisscom a fortement contribué à cette hausse suite à l'acquisition de Vodafone Italia, et Holcim également grâce à des plans de scission. Avril a marqué une pause avec la première baisse mensuelle de 2024, affectée par les tensions géopolitiques suite à des tensions géopolitiques au Moyen-Orient. En mai, le marché a fortement rebondi rassuré par une baisse des indicateurs d'inflations, ainsi qu'un prix du pétrole en dessous de la barrière des 80 dollar par baril, qui ont réduit la pression sur les banques centrales. En juin, les élections européennes et l'incertitude politique en France ont mené à une volatilité accrue sur les marchés actions Suisses, menant à un indice légèrement en baisse. Cet environnement de marché a été favorable au style Momentum, avec de forts mouvements idiosyncratiques qui ont impacté le marché. La stratégie a généré une performance de 7.01% pour Unigestion Swiss Equities (Classe R).

En termes de performance par groupe d'industrie, 75% de la sous-performance est attribuable à la contribution négative de notre sélection du fait des forts mouvements idiosyncratiques, principalement dans les biens d'équipements, dû à ABB (sous-pondéré) avec une performance de +36.6% pour depuis le début de l'année et les produits pharmaceutiques, avec Lonza (sous-pondéré) pour une performance de +39.7%, malgré une sélection positive dans les services financiers. Le reste de la sous-performance est principalement due à notre sous-pondération dans les biens de consommation durables et notre surpondération à l'immobilier.

### Graphique de performance du 1<sup>er</sup> semestre 2024

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			
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	2'377.28	A	763	1'813'864.-	43.73	1.31%	-	6.09%
	888.44	I	80'360	71'395'247.-	21.84	2.07%	-	6.09%
	123.44	R	22'194	2'739'603.-	2.53	1.61%	-	6.09%
2024 (30 juin)	2'494.37	A	668	1'666'237.-	-	6.85% *	-	9.25% *
	929.96	I	79'925	74'327'048.-	-	7.25% *	-	9.25% *
	129.44	R	22'194	2'872'856.-	-	7.01% *	-	9.25% *

\* 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 2024

	30/06/2024	31/12/2023
	CHF	CHF
Avoirs en banques :		
▶ Avoirs à vue	155'681.25	166'027.97
Valeurs mobilières :		
▶ Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	76'930'458.93	74'921'538.10
Autres actifs :		
▶ Divers	1'921'897.09	991'128.37
<b>FORTUNE TOTALE DU FONDS</b>	<b>79'008'037.27</b>	<b>76'078'694.44</b>
Dont à déduire :		
Engagements	-141'897.18	-129'981.48
<b>FORTUNE NETTE DU FONDS</b>	<b>78'866'140.09</b>	<b>89'213'997.04</b>
Nombre de parts en circulation		
Classe de parts A	668	763
Classe de parts I	79'925	80'360
Classe de parts R	22'194	22'194
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART</b>		
Classe de parts A	<b>2'494.37</b>	<b>2'377.28</b>
Classe de parts I	<b>929.96</b>	<b>888.44</b>
Classe de parts R	<b>129.44</b>	<b>123.44</b>

	1/1/2024– 30/06/2024	1/1/2023– 31/12/2023
	CHF	CHF
Evolution des parts de la classe de parts A		
Nombre de parts au début de l'exercice	763	832
Parts émises	85	51
Parts rachetées	-180	-120
<b>NOMBRE DE PARTS AU 30 JUIN</b>	<b>668</b>	<b>763</b>
Evolution des parts de la classe de parts I <sup>1</sup>		
Nombre de parts au début de l'exercice	80'360	88'350
Parts émises	165	810
Parts rachetées	-600	-8'800
<b>NOMBRE DE PARTS AU 30 JUIN</b>	<b>79'925</b>	<b>80'360</b>
Evolution des parts de la classe de parts R		
Nombre de parts au début de l'exercice	22'194	71'651
Parts émises	0	1'096
Parts rachetées	0	-50'553
<b>NOMBRE DE PARTS AU 30 JUIN</b>	<b>22'194</b>	<b>22'194</b>

## Compte de Résultat

	1/1/2024– 30/06/2024	1/1/2023– 31/12/2023
	CHF	CHF
Produits :		
<b>Produits des valeurs mobilières</b>		
Actions, bons de participation	2'692'901.31	2'833'373.23
Participation des souscripteurs aux revenus courus	7'273.74	33'840.37
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>2'700'175.05</b>	<b>2'867'213.60</b>
Dont à déduire :		
Intérêts passifs	0.00	0.00
Intérêts négatifs	0.00	0.00
Frais de révision	-7'217.44	-14'321.41
Rémunérations réglementaires à la direction	-12'069.46	-25'095.23
	parts A	
	parts I	-199'137.12
	parts R	-13'926.34
Rémunérations réglementaires à la banque dépositaire	-278.33	-579.32
	parts A	
	parts I	-10'862.25
	parts R	-417.81
Autres charges	-7'323.34	-12'189.68
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-35'418.58	-440'585.03
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>-286'650.67</b>	<b>-995'440.57</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>2'413'524.38</b>	<b>1'871'773.03</b>
Gains et pertes de capital réalisés	122'179.50	2'073'253.13
Participation des souscripteurs et porteurs de parts sortant aux gains et pertes courus	-4'391.76	-179'598.04
<b>RESULTAT REALISE</b>	<b>2'531'312.12</b>	<b>3'765'428.12</b>
Gains et pertes de capital non réalisés	2'811'643.57	-2'168'916.01
<b>RESULTAT TOTAL</b>	<b>5'342'955.69</b>	<b>1'596'512.11</b>
Résultat net des classes de parts A	43'370.20	33'023.11
Résultat net des classes de parts I	2'288'031.86	1'823'526.20
Résultat net des classes de parts R	82'122.32	15'223.72
Variation de la Fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début l'exercice	75'948'712.96	89'213'997.04
Distributions		
▶ Situation au 01.01	-1'844'579.21	
▶ Ajustement parts émises/rachetées	655.95	
Solde des mouvements des parts	-614'141.90	-15'448'138.89
Ajustement pour les participations aux revenus, gains et pertes réalisés	32'536.60	586'342.70
Résultat total	5'342'955.69	1'596'512.11
<b>FORTUNE NETTE DU FONDS AU 30 JUIN</b>	<b>78'866'140.09</b>	<b>75'948'712.96</b>



## 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 01.07.2023 au 30.06.2024	Classe de parts A	CHF	1'853'989.66
	Classe de parts I	CHF	72'067'035.95
	Classe de parts R	CHF	3'588'440.30

Charges en CHF		au 30 juin 2024	
Commissions de la direction du fonds	Classe de parts A		12'069.46
	Classe de parts I		199'137.12
	Classe de parts R		13'926.34
Commissions de la banque dépositaire	Classe de parts A		278.33
	Classe de parts I		10'862.25
	Classe de parts R		417.81
Frais de révision			7'217.44
Autres charges			7'323.34
<b>Total des charges d'exploitation</b>			<b>251'232.09</b>
<b>Pourcentage du TER pour la période :</b>	Classe de parts A		<b>1.36%</b>
	Classe de parts I		<b>0.61%</b>
	Classe de parts R		<b>1.06%</b>



## Evolution du portefeuille du 1er janvier au 30 juin 2024

Titres cotés en bourse Actions	Monnaie	Total au 01/01/2024	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au 30/06/2024	Cours au 30/06/2024	Valeur boursière en CHF	% de la fortune totale
ABB LTD (NOM)	CHF	0	39'873	0	39'873	49.92	1'990'460.16	2.52
ADECCO GROUP (NOM)	CHF	0	74'416	-66'988	7'428	29.82	221'502.96	0.28
ALLREAL HOLDING (NOM)	CHF	5'352	0	0	5'352	153.8	823'137.60	1.04
AVOLTA (NOM)	CHF	0	3'080	0	3'080	34.9	107'492.00	0.14
BACHEM HDG	CHF	2'767	0	-2'767	0	0	0.00	0.00
BALOISE-HOLDING (NOM)	CHF	16'761	2'469	-15'031	4'199	158.2	664'281.80	0.84
BARRY CALLEBAUT (NOM)	CHF	102	0	-102	0	0	0.00	0.00
BCV	CHF	23'607	1'276	-690	24'193	95.35	2'306'802.55	2.92
BELIMO HOLDING	CHF	816	0	-816	0	0	0.00	0.00
BUCHER INDUSTRIES (NOM)	CHF	0	817	0	817	362	295'754.00	0.37
BURCKHARDT COMPRESS (NOM)	CHF	639	211	0	850	590	501'500.00	0.63
BURKHALTER HLDG (NOM)	CHF	0	1'715	0	1'715	92.1	157'951.50	0.20
CEMBRA MONEY BANK (NOM)	CHF	36'647	0	-6'037	30'610	76.7	2'347'787.00	2.97
CIE FIN. RICHEMONT (NOM)	CHF	0	32'313	0	32'313	140.25	4'531'898.25	5.74
DKSH HOLDING	CHF	33'278	0	-13'720	19'558	60.7	1'187'170.60	1.50
DORMAKABA HOLDING (NOM)	CHF	213	0	-213	0	0	0.00	0.00
EFG INTERNATIONAL (NOM)	CHF	54'451	16'346	0	70'797	13.22	935'936.34	1.18
FLUGHAFEN ZUERICH(NOM)	CHF	5'852	3'393	-610	8'635	198.7	1'715'774.50	2.17
GALENICA SANTÉ	CHF	33'614	5'326	-4'949	33'991	73.55	2'500'038.05	3.16
GEBERIT (NOM)	CHF	2'058	0	-2'058	0	0	0.00	0.00
GIVAUDAN (NOM)	CHF	237	21	-258	0	0	0.00	0.00
HELVETIA HOLDING	CHF	17'032	3'198	-9'534	10'696	121.5	1'299'564.00	1.64
HOLCIM	CHF	3'393	10'927	0	14'320	79.62	1'140'158.40	1.44
HUBER & SUHNER (NOM)	CHF	4'643	0	-4'643	0	0	0.00	0.00
INTERSHOP HOLDING	CHF	0	670	0	670	118.2	79'194.00	0.10
KARDEX HLDG (NOM)	CHF	413	1'146	-413	1'146	228	261'288.00	0.33
KUEHNE & NAGEL INT (NOM)	CHF	4'202	3'498	-7'700	0	0	0.00	0.00
LEM HOLDING (NOM)	CHF	107	0	0	107	1'430	153'010.00	0.19
LEONTEQ AG	CHF	12'159	0	-12'159	0	0	0.00	0.00
LINDT & SPRUENGLI (BON)	CHF	132	0	-132	0	0	0.00	0.00
LOGITECH INTL (NOM)	CHF	2'240	0	-2'240	0	0	0.00	0.00
LONZA GROUP (NOM)	CHF	323	177	-500	0	0	0.00	0.00
MEDMIX	CHF	0	4'770	0	4'770	13.58	64'776.60	0.08
MOBILEZONE HOLDING	CHF	49'172	40'001	0	89'173	13.64	1'216'319.72	1.54
MOBIMO HOLDING (NOM)	CHF	4'139	0	0	4'139	254.5	1'053'375.50	1.33
NESTLE (NOM)	CHF	124'630	0	-29'633	94'997	91.72	8'713'124.84	11.04
NOVARTIS (NOM)	CHF	107'302	0	-8'329	98'973	96.17	9'518'233.41	12.06
PSP SWISS PROPERTY (NOM)	CHF	12'334	0	-6'899	5'435	115.3	626'655.50	0.79
ROCHE (BON)	CHF	35'640	0	-7'595	28'045	249.5	6'997'227.50	8.87
SCHINDLER (BON)	CHF	3'845	7'008	-2'737	8'116	225.8	1'832'592.80	2.32
SENSIRION HOLDING	CHF	2'735	0	0	2'735	78.1	213'603.50	0.27
SFS GROUP (NOM)	CHF	0	1'237	0	1'237	119.4	147'697.80	0.19
SGS LTD	CHF	11'699	5'605	-10'004	7'300	80	584'000.00	0.74
SIG GROUP	CHF	54'228	9'222	-54'228	9'222	16.45	151'701.90	0.19
SIKA LTD	CHF	0	2'274	0	2'274	257.2	584'872.80	0.74
ST GALLER KB (NOM)	CHF	988	0	-669	319	432.5	137'967.50	0.17
STADLER RAIL AG	CHF	0	6'639	0	6'639	25.55	169'626.45	0.21
SULZER (NOM)	CHF	1'443	5'195	-1'443	5'195	124.2	645'219.00	0.82
SWISS LIFE HOLDING (NOM)	CHF	0	3'995	-453	3'542	660.6	2'339'845.20	2.96
SWISS PRIME SITE (NOM)	CHF	17'283	11'452	0	28'735	85.2	2'448'222.00	3.10
SWISS RE AG (NOM)	CHF	1'510	35'999	-1'510	35'999	111.5	4'013'888.50	5.08
SWISSCOM (NOM)	CHF	5'707	0	0	5'707	505.5	2'884'888.50	3.65
TECAN GROUP (NOM)	CHF	596	0	-596	0	0	0.00	0.00
UBS GROUP (NOM)	CHF	156'452	0	-60'202	96'250	26.45	2'545'812.50	3.22



VALIANT HOLDING (NOM)	CHF	7'848	662	-1'485	7'025	101.8	715'145.00	0.91
VETROPACK HLDG A	CHF	0	2'389	0	2'389	32.4	77'403.60	0.10
ZURICH INSURANCE GRP(NOM)	CHF	12'397	184	0	12'581	479.1	6'027'557.10	7.63
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>CHF</b>						<b>76'930'458.93</b>	<b>97.37%</b>
Avoirs en banques à vue	CHF						155'681.25	0.20%
Autres actifs	CHF						1'921'897.09	2.43%
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>CHF</b>						<b>79'008'037.27</b>	<b>100.00%</b>
Autres engagements	CHF						(141'897.18)	
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>CHF</b>						<b>78'866'140.09</b>	

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 nette
(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);	76'930'458.93	97.37%
(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](http://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