

World Equity Selection

Classe B EUR - ISIN (LU1295308636)

Une stratégie diversifiée par secteurs et régions, offrant une sélection active de titres qui se concentre sur les sociétés à large capitalisation.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

La stratégie du fonds vise à délivrer une appréciation du capital à long terme en s'appuyant sur un portefeuille d'actions mondiales listées et/ou certificats représentatif d'actions (ADR ou GDR).

Le compartiment est géré activement. Le Compartiment n'a pas d'indice de référence et n'est pas géré par référence à un indice.

PERFORMANCE INDEXÉE (au 31/05/2024)



Les performances passées ne peuvent pas être considérées comme une indication ni une garantie des performances futures. Toutes les données de performance sont basées sur la performance nette et ne tiennent pas compte des commissions, frais ou autres coûts facturés lors de l'émission ou du rachat de parts. Le rendement du Fonds peut baisser aussi bien qu'augmenter en raison des fluctuations des taux de change. La performance future est soumise à une fiscalité qui dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et qui peut évoluer à l'avenir.
Source : FundPartner Solutions (Europe) S.A. – entité du groupe Pictet

TABLEAU DE PERFORMANCE (au 31/05/2024)

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2024	3.52	4.78	2.87	-1.29	-0.24	-	-	-	-	-	-	-	9.88
2023	5.83	-1.29	1.19	0.92	3.17	1.97	0.59	-1.53	-1.78	-1.98	6.71	2.68	17.27
2022	-2.42	-4.71	1.87	-3.41	-0.91	-7.15	10.65	-3.55	-6.43	5.54	2.94	-7.40	-15.42
2021	-1.61	4.82	7.52	3.13	0.06	3.19	3.30	1.66	-2.31	4.47	-0.80	3.72	30.20
2020	0.56	-7.15	-12.39	11.31	1.91	-0.24	-0.61	4.41	-0.68	-2.85	9.35	2.44	3.82
2019	7.33	4.34	3.58	3.57	-4.89	4.30	2.87	-1.18	2.58	-0.23	4.09	0.97	30.32

Source : FundPartner Solutions (Europe) S.A. – entité du groupe Pictet

ANALYSE DU PORTEFEUILLE (au 31/05/2024)

Exposition nette par devises		Répartition géographique		Répartition sectorielle actions	
USD	68.5%	Etats Unis	69.0%	Technologie de l'information	20.0%
EUR	12.2%	France	7.0%	Bien de conso. cyclique	17.1%
GBP	5.1%	Royaume-Uni	5.1%	Secteur financier	13.9%
Europe	3.0%	Europe	3.0%	Santé	12.3%
TWD	2.3%	Taiwan	2.3%	Service de communications	12.2%
CHF	2.1%	Pays-Bas	2.3%	Industrie	11.9%
KRW	1.9%	Suisse	2.1%	Energie	5.9%
SEK	1.9%	Allemagne	1.9%	Biens de conso. de base	3.9%
JPY	1.7%	Suède	1.9%	Matériaux	2.1%
Autres	1.3%	Liquidités et autres	5.4%	Liquidités et autres	10.7%

La répartition des actifs présentée ci-dessus est appelée à varier sur la durée.

Source : FundPartner Solutions (Europe) S.A. – entité du groupe Pictet

Profil de risque



1 2 3 4 5 6 7

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

Facteurs de risque

Sensibilité aux marchés actions, qu'ils soient orientés à la hausse ou à la baisse.

Sensibilité aux devises autres que la monnaie de référence.

Utilisation de produits dérivés à des fins de couverture et d'exposition synthétique aux marchés actions.

Informations clés

Statut juridique	UCITS V Luxembourg Sicav
Domicile	Luxembourg
Société de gestion	FundPartner Solutions (Europe) S.A. – entité du groupe Pictet
Banque dépositaire	Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg
Gérant	Kiran Jugessur
ISIN	LU1295308636
Monnaie de base	EUR
Dividende	Réinvesti
Souscr. & remb./ Notif	Quotidiens/ 1 jour
Règl. souscr./remb.	T+2
Date de lancement	29 octobre 2015
Pays d'enregistrement	BE, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LU, NL, SG
Commission de gestion	1.80% p.a.
Coûts d'entrée	3.00%
Coûts de sortie	3.00%
TER	2.10% p.a.
Commission de souscription/ remboursement maximale	5.00% montant maximal pouvant être prélevé de votre capital avant investissement ou après remboursement

Les documents destinés à l'investisseur sont disponibles sur www.fundsquare.net

Tous les coûts ne sont pas affichés. Pour plus d'informations, veuillez vous référer au prospectus

Source : FundPartner Solutions (Europe) S.A. – entité du groupe Pictet

DIX PRINCIPALES POSITIONS (au 31/05/2024)

Microsoft	7.52%
Alphabet 'A'	6.19%
Amazon.Com	5.66%
Meta Platforms 'A'	4.96%
Visa 'A'	3.35%
Airbus	3.01%
Unitedhealth Group	2.92%
Chipotle Mexican Grill	2.72%
Thermo Fisher Scientific	2.69%
Totalenergies	2.53%
TOTAL	41.54%

Source : FundPartner Solutions (Europe) S.A. – entité du groupe Pictet

Statistiques (au 31/05/2024)

VNI	EUR 183.80
Taille du fonds (mio.)	EUR 313.79
Rendement à 1m	-0.24%
Rendement YTD	9.88%
Rend. depuis lanc.	83.80%

Source : FundPartner Solutions (Europe) S.A. – entité du groupe Pictet

COMMENTAIRE MENSUEL

En mai, les marchés actions développés ont gagné 4,5% en dollar américain. Le portefeuille a également enregistré une performance positive à laquelle ont contribué la plupart de ses positions sectorielles. Les technologies de l'information (entreprises de semi-conducteurs et Microsoft), les services de communication (publicité numérique) et la finance (banques) sont les secteurs qui ont le plus contribué à la performance, alors que la consommation cyclique et l'énergie ont le plus freiné. Les trois meilleures contributions sont venues de Nvidia, Meta et Microsoft. Nvidia a publié des résultats du premier trimestre largement supérieurs aux attentes, notamment une forte croissance et une génération importante de flux de trésorerie qui confirment des perspectives favorables. Le titre Meta a rebondi sans raison particulière, rattrapant une partie du terrain perdu en avril. L'action Microsoft s'est également redressée après un mois d'avril difficile pour les «Magnificent 7», à la faveur de commentaires positifs sur les innovations dans le domaine de l'intelligence artificielle (IA). Salesforce, Samsung et Starbucks sont les titres qui ont le plus freiné la performance. Salesforce a enregistré un fort repli malgré l'annonce de résultats du premier trimestre conformes aux attentes et la confirmation de ses prévisions annuelles, car la révision à la baisse de ses perspectives pour le deuxième trimestre a soulevé des craintes concernant sa croissance future et l'éventualité d'opérations de fusions-acquisitions. Samsung a chuté malgré l'absence d'actualité majeure concernant la société. Le repli de Starbucks s'explique par l'annonce de résultats décevants et par la révision en baisse de ses perspectives. A nombre de magasins constant, ses ventes ont baissé en raison du mauvais temps et de la diminution de la fréquentation des magasins aux États-Unis, ainsi que d'une concurrence agressive sur les prix en Chine. Aucune modification n'a été apportée au portefeuille en mai.

Avertissement

Particularité de la classe: la classe d'actions ne s'adresse qu'aux clients du groupe Pictet ou à des clients introduits par lui. Agent de centralisation en France: BNP Paribas Securities Services Paris, 9 rue du Débarcadère, 93500 Pantin / Banque correspondante en Italie: State Street Bank GmbH – Succursale Italia, Via Ferrante Aport 10, 20125 Milan / Distributeur principal en Espagne: Pictet & Cie (Europe) SA, Sucursal en España, Calle Herosilla no 11, 28001 Madrid / Agent financier en Belgique : Caceis Bank, Succursale de Belgique, avenue du port 86 C B320, B-1000 Bruxelles / Agent payeur et d'information en Allemagne : Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Theodor-Heuss-Allee 72, D-60486 Francfort / Agent payeur en Suisse : Banque Pictet & Cie SA, route des Acacias 60, CH-1211 Genève / Agent représentatif en Suisse : FundPartner Solutions (Suisse) S.A., route des Acacias 60, CH-1211 Genève / Agent des facilités au Royaume-Uni : 42 Brook Street, W1K5DB Londres.

Le fonds mentionné dans le présent document (ci-après le «Fonds») ne garantit pas que les données contenues dans ce rapport (ci-après les «Données») sont complètes, exactes ou dénuées d'erreurs ou d'omissions. Le Fonds n'assume en aucun cas la responsabilité du présent rapport. Cette communication de marketing est distribuée par le Fonds ou par des agences de communication agréées à des fins d'information uniquement et ne constitue pas une offre de souscription d'actions du Fonds. Les souscriptions au Fonds, un fonds d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV), doivent en tout état de cause être effectuées sur la seule base du prospectus d'offre actuel, du Document d'informations clés («DIC»), des statuts et du rapport annuel ou semestriel le plus récent, et après avoir demandé l'avis d'un spécialiste indépendant en matière financière, juridique, comptable et fiscale. Les parties intéressées peuvent obtenir les documents susmentionnés en Français, Allemand, Anglais, Espagnol, Italien et Néerlandais, gratuitement auprès de l'entité locale mentionnée ci-dessus et dans les locaux du Fonds au 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Vous pouvez obtenir un résumé des droits des investisseurs en cliquant sur le lien suivant: <https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-investors-rights.pdf.coredownload.pdf>.

Les Fournisseurs de données ne garantissent pas l'adéquation, l'exactitude, l'actualité ou l'exhaustivité de leurs données et informations (ci-après les «Données de tiers»). Les Fournisseurs de données ne font aucune déclaration concernant l'opportunité d'un investissement et ne sponsorisent, ne promeuvent, n'émettent, ne vendent ni ne recommandent ou n'approuvent de quelque manière que ce soit un investissement. Un investissement dans un compartiment du Fonds s'accompagne de différents risques expliqués dans le prospectus d'offre.

Source : FundPartner Solutions (Europe) S.A. – entité du groupe Pictet