

World Equity Selection

Clase A EUR (LU1295307828)

Una estrategia diversificada por sectores y regiones, ofreciendo una selección activa de valores, centrándose en empresas de gran capitalización bursátil.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

La estrategia está diseñada con el fin de proporcionar, a partir de una cartera de valores de renta variable global, una apreciación de capital a largo plazo. El objetivo del fondo es el de crear una cartera global de acciones cotizadas o certificados de depósito sobre acciones que buscan conseguir una apreciación de capital a largo plazo. El Compartimento se gestiona de forma activa. El compartimento no tiene un punto de referencia y no se gestiona con referencia a un índice.

RESULTADO INDEXADO (al 31/05/2024)



La rentabilidad histórica no debe considerarse una indicación o garantía de la rentabilidad futura. Todos los datos de rentabilidad se basan en la rentabilidad neta y no tienen en cuenta comisiones, gastos u otros costes aplicados cuando se emiten o reembolsan participaciones. La rentabilidad del Fondo podrá incrementarse o disminuir, debido a las variaciones de los tipos de cambio de divisas. La futura rentabilidad está sujeta a una fiscalidad que depende de la situación personal de cada inversor y que puede variar en el futuro
Fuente: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Parte del grupo Pictet

TABLA DE RENTABILIDAD (al 31/05/2024)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2024	3.60	4.87	2.96	-1.21	-0.15	-	-	-	-	-	-	-	10.34
2023	5.92	-1.21	1.28	0.99	3.27	2.06	0.68	-1.45	-1.70	-1.90	6.80	2.77	18.45
2022	-2.34	-4.63	1.96	-3.33	-0.82	-7.07	10.74	-3.46	-6.36	5.62	3.03	-7.32	-14.57
2021	-1.53	4.90	7.62	3.22	0.15	3.27	3.38	1.74	-2.23	4.55	-0.71	3.81	31.51
2020	0.65	-7.07	-12.31	11.40	1.99	-0.15	-0.53	4.49	-0.60	-2.77	9.44	2.53	4.87
2019	7.43	4.41	3.68	3.65	-4.80	4.38	2.96	-1.10	2.66	-0.15	4.17	1.06	31.62

Fuente: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Parte del grupo Pictet

ANÁLISIS DE CARTERA (al 31/05/2024)

Exposición neta por divisas		Distribución geográfica		Distribución sectorial acciones	
USD	68.5%	Estados Unidos	69.0%	Tecnología de la información	20.0%
EUR	12.2%	Francia	7.0%	Prod. de consumo discrecional	17.1%
GBP	5.1%	Reino Unido	5.1%	Finanzas	13.9%
Europa	3.0%	Europa	3.0%	Atención sanitaria	12.3%
TWD	2.3%	Taiwán	2.3%	Servicios de comunicaciones	12.2%
CHF	2.1%	Holanda	2.3%	Industrial	11.9%
KRW	1.9%	Suiza	2.1%	Energía	5.9%
SEK	1.9%	Alemania	1.9%	Prod. de consumo	3.9%
JPY	1.7%	Suecia	1.9%	Materiales	2.1%
Otros	1.3%	Efectivo y otros	5.4%	Efectivo y otros	10.7%

Esta información relativa al desglose de los activos fluctuará previsiblemente a lo largo del tiempo.
Fuente: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Parte del grupo Pictet

Perfil de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Factores de riesgo

Sensibilidad a los mercados de renta variable, al alza o a la baja.
Sensibilidad a divisas distintas de la moneda de referencia.
Uso de derivados para cobertura – y adquirir exposición sintética a – mercados de renta variable.

Datos fundamentales

Estructura legal	UCITS V Luxembourg Sicav
Domicilio	Luxemburgo
Gestora	FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Parte del grupo Pictet
Custodio	Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg
Gestor del fondo	Kiran Jugessur
ISIN	LU1295307828
Moneda de referencia	EUR
Dividendos	Reinvertidos
Susc. y Reem./ Preaviso	Días hábiles/ 1 día
Liquid. Susc.y Reem.	T+2
Fecha lanzamiento	29 octubre 2015
Lugar de registro	BE, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LU, NL, SG
Comisión de gestión	0.80% p.a.
Costes de entrada	3.00%
Costes de salida	3.00%
TER	1.10% p.a.
Comisión máxima Susc./Reem.	5.00% importe máx. que puede cobrarse sobre su capital antes de la inversión o después del reembolso
Documentos para el inversor disponibles en	www.fundsquare.net
Bloomberg	PIWEQAE LX

No se muestran todos los costos. Para obtener más información, consulte el prospecto

Fuente: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Parte del grupo Pictet

LAS 10 POSICIONES MÁS IMPORTANTES (al 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%

Fuente: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Parte del grupo Pictet

Estadísticas (al 31/05/2024)

VL	EUR 200.29
Patrimonio (mill.)	EUR 313.79
Rentabilidad 1m	-0.15%
Rentabilidad YTD	10.34%
Rent. desde lanzamiento	100.29%

Fuente: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Parte del grupo Pictet

COMENTARIO MENSUAL

Los mercados de renta variable desarrollada global subieron un 4,5% en USD en mayo. La cartera también se revalorizó durante el mes, contribuyendo positivamente nuestro posicionamiento en la mayor parte de los sectores. Los sectores TI (empresas de semiconductores y Microsoft), servicios de comunicación (publicidad digital) y finanzas (bancos) fueron los que más rentabilidad aportaron, mientras que consumo discrecional y energía fueron los que más restaron. Los tres títulos que más rentabilidad generaron fueron Nvidia, Meta y Microsoft. Nvidia registró fuertes resultados en el primer trimestre, superando considerablemente las expectativas, con un firme crecimiento y una notable generación de flujo de efectivo, que apuntan a una continua perspectiva favorable. Meta repuntó, con pocas noticias, compensando parte de sus pérdidas de abril. Microsoft también se recuperó, tras un mes de abril difícil para los "7 magníficos", respaldada por valoraciones positivas de sus innovaciones en materia de IA. Salesforce, Samsung y Starbucks fueron los títulos que más restaron a nuestra rentabilidad. Salesforce cayó notablemente dado que, aunque publicó unos resultados del primer trimestre en consonancia con las expectativas y reiteró sus previsiones para el ejercicio, anunció una perspectiva más débil para el segundo trimestre, dando lugar a inquietudes sobre su futuro crecimiento y el potencial de fusiones y adquisiciones. Samsung cayó, pese a que hubo pocas noticias relativas a la empresa. Starbucks cayó tras anunciar resultados flojos y rebajar sus previsiones. Sus ventas en tiendas disminuyeron, a consecuencia del mal tiempo y de un menor tráfico en EE.UU., así como de agresivos recortes de precios por parte de sus competidoras en China. No introdujimos ningún cambio en la cartera en mayo.

Aviso legal

Peculiaridad de la clase: esta clase de acciones está reservada a clientes del grupo Pictet o clientes remitidos por el grupo Pictet. Agente centralizador en Francia: BNP Paribas Securities Services Paris, 9 rue du Débarcadère, 93500 Pantin / Banco corresponsal en Italia: State Street Bank GmbH – Succursale Italia, Via Ferrante Aport 10, 20125 Milán / Principal distribuidor en España: Pictet & Cie (Europe) SA, Sucursal en España, Calle Hermosilla n.º 11, 28001 Madrid / Agente financiero en Bélgica: Caceis Bank Belgium Branch, avenue du port 86 C B320, B-1000 Bruselas / Agente de pagos e información en Alemania: Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Theodor-Heuss-Allee 72, D-60486 Fráncfort / Agente de pagos en Suiza: Banque Pictet & Cie SA, route des Acacias 60, CH-1211 Ginebra / Agente de representación en Suiza: FundPartner Solutions (Suisse) S.A., route des Acacias 60, CH-1211 Ginebra / Agente de Servicios en el Reino Unido: 42 Brook Street, W1K5DB Londres.

El fondo mencionado en el presente documento (en adelante, el «Fondo») no garantiza que los datos incluidos en el presente informe (en adelante, los «Datos») sean completos, exactos o libres de errores u omisiones. El Fondo no asume ninguna responsabilidad en relación con este informe en ninguna circunstancia. El Fondo o las agencias de distribución autorizadas distribuyen la presente comunicación de promoción comercial exclusivamente con fines informativos, la cual no constituye ninguna oferta para suscribir acciones del Fondo. Las suscripciones del Fondo, un fondo de inversión de derecho luxemburgués (SICAV), solo deberán realizarse tomando como base el folleto de oferta vigente, el documento de datos fundamentales («DFC»), los estatutos sociales y el informe anual o semestral más recientes, y tras obtener asesoramiento de un experto financiero, legal, contable o fiscal independiente. Los interesados podrán obtener los documentos anteriormente mencionados en Español, Alemán, Inglés, Francés, Italiano, Neerlandés y Noruego, de forma gratuita en la entidad local que se indica arriba y en las oficinas del Fondo, sitas en 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Puede obtener un resumen de los derechos de los inversores en el enlace siguiente: <https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-investors-rights.pdf>.

Los Proveedores de datos no garantizan la idoneidad, exactitud, puntualidad o exhaustividad de sus datos y su información (en adelante, los «Datos de terceros»).

Los Proveedores de datos no realizan ninguna declaración sobre la conveniencia de ninguna inversión y no patrocinan, promocionan, emiten, venden o recomiendan o respaldan de otro modo ninguna inversión. La inversión en un compartimento del Fondo comporta varios riesgos, los cuales se explican en el folleto de oferta.

Fuente: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Parte del grupo Pictet