

World Equity Selection

Classe A EUR (LU1295307828)

Una strategia diversificata per settori e regioni di investimento che offre un approccio di selezione attiva delle azioni, focalizzandosi su aziende a larga capitalizzazione.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

La strategia mira a fornire la crescita del capitale nel medio/lungo termine attraverso un'esposizione globale del patrimonio principalmente in azioni e titoli a contenuto azionario, comprese, ad esempio, le azioni ordinarie e privilegiate, le ADR e le GDR. Il comparto è gestito attivamente. Il comparto non ha un parametro di riferimento e la sua gestione non è vincolata ad alcun indice.

PERFORMANCE INDICIZZATA (al 31/05/2024)



I risultati ottenuti nel passato non devono essere considerati un'indicazione o una garanzia dei rendimenti futuri. Tutti i dati relativi ai risultati sono su base netta e non tengono conto di commissioni, spese o altri costi addebitati all'emissione e al rimborso. Il rendimento del Fondo può aumentare o diminuire a seguito di variazioni dei tassi di cambio tra le valute. I rendimenti futuri sono soggetti a un'imposizione fiscale che dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e che può cambiare in futuro.

Fonte dati: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Una società del Gruppo Pictet

TABELLA DELLE PERFORMANCE (al 31/05/2024)

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	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

Fonte dati: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Una società del Gruppo Pictet

ANALISI DEL PORTAFOGLIO (al 31/05/2024)

Esposizione valutaria netta		Ripartizione geografica		Ripartizione settoriale	
USD	68.5%	Stati Uniti d'America	69.0%	Information Technology	20.0%
EUR	12.2%	Francia	7.0%	Beni di consumo	17.1%
GBP	5.1%	Regno Unito	5.1%	Finanza	13.9%
Europa	3.0%	Europa	3.0%	Sanità	12.3%
TWD	2.3%	Taiwan	2.3%	Servizi di comunicazione	12.2%
CHF	2.1%	Olanda	2.3%	Industriali	11.9%
KRW	1.9%	Svizzera	2.1%	Energia	5.9%
SEK	1.9%	Germania	1.9%	Beni di prima necessità	3.9%
JPY	1.7%	Svezia	1.9%	Materiale	2.1%
Altri	1.3%	Liquidità e altro	5.4%	Liquidità e altro	10.7%

La suddetta ripartizione degli investimenti può cambiare nel tempo.

Fonte dati: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Una società del Gruppo Pictet

Profilo di rischio

Rischio più basso ← → Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Fattori di rischio

Sensibilità ai mercati azionari, sia rialzisti che ribassisti.

Sensibilità alle monete diverse dalla moneta di riferimento.

Utilizzo dei derivati per finalità di copertura ed esposizione sintetica verso i mercati azionari.

Principali informazioni

Forma giuridica	UCITS V Luxembourg Sicav
Domicilio	Lussemburgo
Società di gestione	FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Una società del Gruppo Pictet
Banca depositaria	Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg
Gestore	Kiran Jugessur
ISIN	LU1295307828
Moneta di riferimento	EUR
Dividendi	Reinvestito
Sottoscrizioni/rimborsi	Liquidità giornaliera / 1 giorno di notifica
Regolam. sott./rimb.	T+2
Data di lancio	29 ottobre 2015
Luogo di registrazione	BE, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LU, NL, SG
Commissione di gestione	0.80% p.a.
Costi di ingresso	3.00%
Costi di uscita	3.00%
TER	1.10% p.a.
Comm. max sott./rimb.	5.00% addebitabile sul capitale prima dell'investimento o dopo il rimborso
Documenti per gli investitori	www.fundsquare.net
Bloomberg	PIWEQAE LX

Non tutti i costi sono visualizzati. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto

Fonte dati: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Una società del Gruppo Pictet

PRIME 10 POSIZIONI (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%

Fonte dati: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Una società del Gruppo Pictet

Statistiche (al 31/05/2024)

NAV	EUR 200.29
Patrimonio (mil.)	EUR 313.79
Performance a 1 mese	-0.15%
-	-
Performance YTD	10.34%
Performance dal lancio	100.29%

Fonte dati: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Una società del Gruppo Pictet

COMMENTO MENSILE

A maggio i mercati azionari globali hanno guadagnato il 4,5% in termini di dollari USA. Anche il portafoglio si è apprezzato nel mese, grazie al contributo positivo del nostro posizionamento nella maggior parte dei settori. L'informatica (imprese dei semiconduttori e Microsoft), i servizi delle comunicazioni (pubblicità digitale) e i finanziari (banche) sono stati i settori più brillanti, mentre a detrarre maggiormente sono stati i beni di consumo voluttuari e l'energia. I tre principali contributi al nostro portafoglio sono venuti da Nvidia, Meta e Microsoft. Nvidia ha riportato ottimi risultati del 1° trimestre, molto superiori alle attese, con una solida crescita e una abbondante generazione di cashflow che lasciano intravedere la continuazione di prospettive favorevoli. Meta ha espresso un rimbalzo su poche notizie, recuperando in parte le perdite di aprile. Anche Microsoft si è ripresa dopo un mese di aprile difficile per le «magnifiche sette», supportata dai giudizi positivi sulle sue innovazioni nel campo dell'IA. Salesforce, Alphabet e Roche sono state le azioni che più penalizzanti per la nostra performance. Salesforce ha subito un calo significativo dato che, pur avendo annunciato risultati del 1° trimestre in linea con le previsioni e reiterato la sua guidance per l'intero anno, ha fornito prospettive deboli per il 2° trimestre, cosa che ha fatto sorgere preoccupazioni per la sua crescita futura e il potenziale per l'M&A. Il corso di Samsung è sceso pur in assenza di notizie significative sulla società. Starbucks ha perso terreno dopo avere annunciato deboli risultati e ridotto la sua guidance. Le sue vendite same store sono diminuite a causa del maltempo e della diminuzione del traffico negli Stati Uniti e dei tagli di prezzo aggressivi da parte dei suoi concorrenti in Cina. A maggio non abbiamo apportato cambiamenti significativi al portafoglio.

Disclaimer

Particolarità della classe: queste azioni possono essere sottoscritte solo dai clienti del Gruppo Pictet o presentati dal Gruppo Pictet. Agente di centralizzazione in Francia: BNP Paribas Securities Services Paris, 9 rue du Débarcadère, 93500 Pantin / Banca corrispondente in Italia: State Street Bank GmbH – Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, 20125 Milano / Distributore principale in Spagna: Pictet & Cie (Europe) SA, Sucursal en España, Calle Hermosilla no 11, 28001 Madrid / Agente finanziario in Belgio: Caceis Bank Belgium Branch, avenue du port 86 C B320, B-1000 Bruxelles / Agente di pagamento e per le informazioni in Germania: Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Theodor-Heuss-Allee 72, D-60486 Francoforte / Agente di pagamento in Svizzera: Banque Pictet & Cie SA, route des Acacias 60, CH-1211 Ginevra / Rappresentante in Svizzera: FundPartner Solutions (Suisse) S.A., route des Acacias 60, CH-1211 Ginevra / Agente per servizi bancari nel Regno Unito: 42 Brook Street, W1K5DB Londra.

Il fondo menzionato nel presente documento (di seguito il "Fondo") non garantisce che i dati contenuti nella presente relazione (di seguito i "Dati") siano completi, accurati e privi di errori o omissioni. Il Fondo declina qualsiasi responsabilità per la presente relazione. Questa comunicazione di marketing è distribuita dal Fondo o dalle agenzie di distribuzione autorizzate a solo scopo informativo e non costituisce un'offerta di sottoscrizione di azioni del Fondo. Le sottoscrizioni del Fondo, un fondo d'investimento di diritto lussemburghese (SICAV), devono in ogni caso avvenire esclusivamente sulla base del prospetto d'offerta attuale, del Documento contenente le informazioni chiave ("KID"), dello statuto e della relazione annuale o semestrale più recente, previa consultazione di uno specialista indipendente in materia finanziaria, legale, contabile e fiscale. Le parti interessate possono ottenere gratuitamente i documenti di cui sopra in Italiano, Tedesco, Inglese, Spagnolo, Francese e Olandese, presso l'ente locale summenzionato e presso le sedi del Fondo all'indirizzo 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. È possibile ottenere una sintesi dei diritti degli investitori al seguente link: <https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-investors-rights.pdf>.

I Fornitori di dati non garantiscono l'adeguatezza, l'accuratezza, la tempestività e la completezza dei loro dati e delle loro informazioni (di seguito i "Dati di Terzi").

I Fornitori di dati non rilasciano alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di un investimento e non sponsorizzano, promuovono, emettono o vendono né raccomandano o approvano alcun investimento. L'investimento in un comparto del Fondo comporta vari rischi, illustrati nel prospetto d'offerta.

Fonte dati: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Una società del Gruppo Pictet