

Responsible Balanced EUR - G

ISIN (LU1785456127)

Une stratégie d'investissement diversifiée et gérée de manière active, qui offre un accès aux vues d'investissements stratégiques de Pictet Wealth Management, au travers d'une allocation couvrant un vaste choix d'actifs.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Compartiment PWM Funds - Responsible Balanced EUR est d'assurer un équilibre entre la croissance du capital et le maintien de la valeur réelle à long terme en offrant une exposition aux actions et aux obligations du monde entier, y compris sur les marchés émergents, avec l'Euro comme devise de référence.

Le compartiment tient compte des risques de durabilité et promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement de l'UE 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans les services financiers, avec l'objectif de générer un profil de risque/rendement supérieur à long terme. Le Compartiment est géré activement sans référence par rapport 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	0.90	1.64	1.99	-1.72	0.75	-	-	-	-	-	-	-	3.56
2023	2.76	-1.46	0.81	0.01	0.54	0.82	0.77	-1.19	-2.18	-1.68	3.85	2.96	5.96
2022	-3.81	-2.24	0.55	-1.59	-1.99	-3.88	5.24	-2.15	-5.15	0.93	2.31	-3.07	-14.30
2021	0.27	0.64	2.93	1.25	-0.18	1.90	0.83	1.00	-1.70	1.71	0.09	1.58	10.75
2020	0.29	-1.99	-8.49	2.89	1.48	1.79	0.03	1.23	-0.53	-0.67	3.95	1.05	0.47
2019	2.66	2.59	1.49	1.89	-1.54	1.87	1.82	-0.22	1.05	-0.25	1.29	0.87	14.29

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

ANALYSE DU PORTEFEUILLE (au 31/05/2024)

Actifs	Exposition nette par devises
Actions	EUR 55.0%
Obligations	USD 39.2%
Liquidités	Monde 18.2%
Matières premières	Asie 8.0%
	Europe 5.9%
	JPY 1.1%
	TWD 1.0%
	GBP 0.8%
	CHF 0.5%
	Autres 8.9%

La répartition des actifs présentée ci-dessus est appelée à varier sur la durée.
Source : FundPartner Solutions (Europe) S.A. – entité du groupe Pictet

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

Profil de risque



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

Risques de liquidité : Le Compartiment peut investir une partie de son actif dans des titres moins liquides.
Risques de crédit : Le Compartiment peut investir une part importante de ses actifs en titres de créance.
Risques découlant du recours aux instruments dérivés : Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés qui peuvent l'exposer à un effet de levier et se traduire par des fluctuations importantes de sa valeur.

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	Jean-Louis Ruiz Fernanda Reynaga
ISIN	LU1785456127
Monnaie de base	EUR
Dividende	Réinvesti
Souscr. & remb./ Notif	Quotidiens/préavis de jours
Règl. souscr./remb.	T+2 / T+4
Date de lancement	12 juillet 2018
Pays d'enregistrement	BE, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LU, NL, SG
Commission de gestion	1.30% p.a.
TER	2.37% p.a.
Coûts d'entrée	0.00%
Coûts de sortie	0.00%
Commission de souscription/ remboursement maximale	5.00% montant maximal pouvant être prélevé de votre capital avant investissement ou après remboursement
UK Reporting Status	Oui
Les documents destinés à l'investisseur sont disponibles sur	www.fundsquare.net
Bloomberg	PWMBLEG LX

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

ANALYSE DU PORTEFEUILLE (au 31/05/2024)

Répartition sectorielle actions

Technologie de l'information	4.6%
Santé	4.3%
Bien de conso. cyclique	3.4%
Secteur financier	2.8%
Industrie	1.5%
Biens de conso. de base	1.3%
Service de communications	1.2%
Matériaux	0.7%
Liquidités et autres ¹	80.2%

Répartition géographique

Globale	52.8%
Etats Unis	22.6%
Europe	5.9%
Luxembourg	3.6%
Métal précieux	2.6%
France	2.1%
Asie	1.9%
Japon	1.1%
Taiwan	1.0%
Liquidités et autres	6.4%

Statistiques (au 31/05/2024)

VNI	EUR 111.94
Taille du fonds (mio.)	EUR 34.90
Rendement à 1m	0.75%
Rendement YTD	3.56%
Rend. depuis lanc.	11.94%

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

¹ Actions non classées et autres classes d'actifs

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

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

DIX PRINCIPALES POSITIONS (au 31/05/2024)

Ishares Vii-Treas.Bd 7-10Yr Usd Etf	6.96%
Pictet-Eur Sh.Term Corp Bd-I Eur	5.52%
Pictet-Glob Sust Credit-Hi Eur	5.36%
Federated Hermes If-Gl.Eq.Esg F Usd	4.31%
Kempen If-Gbl Small-Cap I Eur-Acc.-	4.12%
Ssga-Gl.Tr.1-10 Bd Idx I Eur H-Acc	3.86%
Pictet-Glob Envir Opp-I Usd	3.79%
Ab Sicav I-Sust.Us Them.I Usd-Acc	3.65%
Lazard Gif-Em Loc.Debt P Usd-Acc.-	3.38%
Manager S.-Pim.Re.Gl.Ig.Ih Eur-Acc	3.34%
TOTAL	44.29%

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

COMMENTAIRE MENSUEL

Mai a de nouveau été un bon mois pour les actifs risqués, en partie grâce à des chiffres d'inflation relativement conformes aux attentes du marché. Le S&P 500 a atteint des niveaux record mais a sous-performé le Nasdaq sur le mois, les gains du marché étant une fois encore le fait d'un petit nombre de géants technologiques liés à l'intelligence artificielle (IA). En mai, le Stoxx Europe 600, dont la composante technologique est moindre, n'a pas autant progressé que le S&P 500 en devise locale, mais les indices équilibrés en Europe ont surperformé ceux des Etats-Unis, indiquant une reprise de l'activité manufacturière européenne et une plus forte probabilité de baisse des taux à court terme que de l'autre côté de l'Atlantique.

Le fonds s'est apprécié sur le mois, soutenu principalement par son allocation aux actions, les meilleures performances venant de Robeco QI Global Developed Sustainable et Nordea Global Real Estate. En revanche, Pinnacle – Aika Global Emerging Market a constitué le plus grand frein.

Notre module d'actions détenues en ligne directe a également progressé sur le mois, grâce à la sélection de titres dans le secteur des technologies de l'information. Les meilleures performances ont été signées par Nvidia, Microsoft et Alphabet.

Les obligations ont également connu un mois de mai positif, la progression concernant à la fois les emprunts d'Etat et les obligations d'entreprise investment grade. Pictet Global Sustainable Credit et PIMCO Manager Select ont enregistré les meilleures performances.

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 Hermsilla 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 Frankfurt / 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