PICTET Asset Management

Ficha técnica mensual
Material de marketing

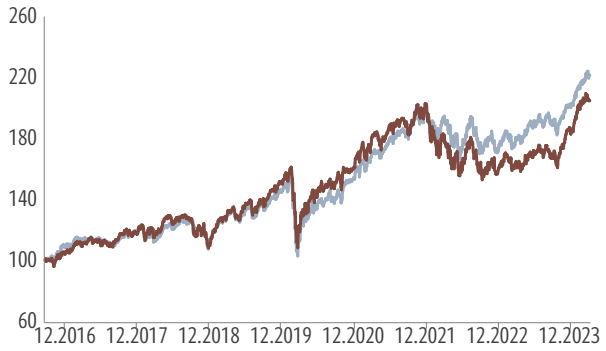
Datos a 28.03.2024

Pictet - Global Thematic Opportunities - I EUR

RESUMEN DE LA INVERSIÓN

Objetivo
Aumentar el valor de su inversión buscando un impacto medioambiental y social positivo.
Índice de referencia
MSCI AC World (USD), un índice que no tiene en cuenta los factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Se utiliza como medida del seguimiento de los riesgos, de los objetivos de rendimiento y del rendimiento.
Activos de la cartera
El Compartimento invierte principalmente en renta variable de empresas que parecen aprovechar las tendencias demográficas, medioambientales, de estilo de vida y otras mundiales a largo plazo. El Compartimento podrá invertir en el mundo entero, incluyendo los mercados emergentes y China continental.
Proceso de inversión
En la gestión activa del Compartimento, el gestor de inversiones utiliza una combinación entre análisis del mercado y análisis fundamental de empresas, para seleccionar valores que a su juicio ofrecen perspectivas de crecimiento favorables a un precio razonable. El gestor de inversiones considera los factores ESG un elemento fundamental de su estrategia, al tratar de invertir principalmente en actividades económicas que contribuyen a un objetivo medioambiental y social, a la vez que evita actividades que inciden de manera adversa en la sociedad o el medioambiente. Los derechos de voto se ejercen de manera metódica y podemos implicarnos con las empresas para incidir positivamente en las prácticas ESG. Para más información, consulte nuestro marco de exclusión en la Política de inversión responsable*, artículo 8 de categoría de productos del SFDR. La composición de la cartera no está limitada en relación con el índice de referencia, por lo que la similitud del rendimiento del fondo con el del índice de referencia puede variar.

Valor de 100 EUR invertidos desde 20.09.2016 (Después de comisiones**)



Índice actual: MSCI AC World (EUR) válido del 20.09.2016

Fuente: Pictet Asset Management
*La Política de inversión responsable se encuentra disponible en https://documents.am.pictet/library/en/other?documentTypes=RI_POLICY&businessLine=PAM
**Incluye los gastos corrientes reales, pero no las comisiones de suscripción/reembolso que soporta el inversor

De un vistazo

VL/acción	EUR 209.07
Tamaño del fondo	EUR 975 mio
Posiciones	47

Clasificación de acuerdo con el SFDR[1]

Artículo 6	Artículo **8**	Artículo 9

Categoría de riesgo IRR[2]

1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

Menor riesgo — Mayor riesgo

Información general

Abierto a inversores minoristas	Sí
Estructura legal	Subfondo de una SICAV
Estatus normativo	OICVM
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de constitución	20.09.2016
Fecha de lanzamiento	20.09.2016
Divisa de la clase de acciones	EUR
Divisa del compartimento	USD
Dividendo	Acumulado
ISIN	LU1437676478
Bloomberg	PGTOIAE LX
Índice de referencia	MSCI AC World (EUR)
Hora límite de órdenes	T CET 13:00
Fecha de liquidación (suscripción)	T+2
Cálculo del VL	Diario
Horizonte de inversión mín. (año(s))	5

1. Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Consulte el glosario.

2. La fuente del ISR es el último Documento de Datos Fundamentales publicado de la clase de acciones. Consulte Consideraciones sobre el riesgo para obtener más información.

Equipo de gestión

Gertjan Van Der Geer, Hans Peter Portner, Jan Andreas Maager, Ghislain Gauthier, Margaux Kohler
Pictet Asset Management SA

LOS OICVM Y LOS NO OICVM NO TIENEN UNA RENTABILIDAD GARANTIZADA Y LAS RENTABILIDADES PASADAS NO GARANTIZAN LAS FUTURAS
No asuma riesgos innecesarios. Antes de invertir, lea el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor

INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD

La rentabilidad publicada se refiere a datos pasados. La rentabilidad histórica puede no constituir una indicación fiable de la rentabilidad futura.
No puede garantizarse que se obtengan los mismos rendimientos en el futuro.
El valor y los ingresos de cualquiera de sus inversiones pueden fluctuar con las condiciones del mercado y podrían perder parte o la totalidad de su valor.
El fondo puede verse afectado por las variaciones del tipo de cambio de la divisa, lo que puede tener un efecto perjudicial en el valor o los ingresos del fondo.

LOS OICVM Y LOS NO OICVM NO TIENEN UNA RENTABILIDAD GARANTIZADA Y LAS RENTABILIDADES PASADAS NO GARANTIZAN LAS FUTURAS
No asuma riesgos innecesarios. Antes de invertir, lea el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor

Comisiones efectivas

Costes corrientes[1]	1.11%
Comisión de rentabilidad	-
Costes de entrada y de salida[2]	-

Fuente: Pictet Asset Management

1. Consulte la definición en el glosario financiero y, en su caso, el Método de cálculo de las comisiones de rentabilidad. No todos los costes figuran en la tabla anterior. Para obtener información adicional, consulte prospectus y PRIIPS KID.

2. No aplicamos ninguna comisión de entrada o de salida; sin embargo, la persona que le vende el producto puede cobrarle hasta un máximo del 5% comisión de entrada, hasta el 1% como comisión de salida y hasta el 2% como comisión de canje.

Características de la cartera

A FIN DE MARZO 2024	
Alfa (EN 3 AÑOS)	-4.44
Beta (EN 3 AÑOS)	1.02
Volatilidad anualizada (%) (EN 3 AÑOS)	15.09
Ratio de información (EN 3 AÑOS)	-0.69
Ratio de Sharpe (EN 3 AÑOS)	0.22
Correlación (EN 3 AÑOS)	0.91

Fuente: Pictet Asset Management

RENTABILIDAD

Anualizada (%)

	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE INICIO
Fondo	26.98	5.40	10.10	10.33
Índice de referencia	23.89	9.99	11.77	11.36

Acumulada (%)

	YTD	1 MES	3 MESES	6 MESES	1 AÑO	2 AÑOS	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE INICIO
Fondo	11.40	2.96	11.40	22.82	26.98	15.41	17.09	61.78	109.07
Índice de referencia	10.61	3.29	10.61	17.71	23.89	17.44	33.08	74.44	124.14

Año natural (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	19.49	-22.39	25.81	6.75	34.88	-4.74	12.51	-	-	-
Índice de referencia	18.06	-13.01	27.54	6.65	28.93	-4.85	8.89	-	-	-

Fuente: Pictet Asset Management

Las rentabilidades pasadas no son una garantía ni un indicador fiable de los futuros resultados. El valor y la renta de cualquiera de los títulos o instrumentos financieros mencionados en este documento puede aumentar o disminuir y es posible que los inversores recuperen un importe inferior al que invirtieron originalmente. Para más información, consulte las "Consideraciones de riesgo" y el folleto.

CONSIDERACIONES 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. El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Este producto podrá estar expuesto a otros riesgos que el Indicador resumido de riesgo no recoge, por ejemplo:

- Riesgo de tipo cambio: Si su moneda de referencia difiere de la moneda de la clase de acciones, usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre la moneda de referencia y su moneda local.
- Riesgo de derivados financieros: el apalancamiento resultante de los derivados amplifica las pérdidas en determinadas condiciones de mercado.
- Riesgo de sostenibilidad: Los eventos de riesgo relacionados con la ASG pueden tener un efecto material adverso en el valor de una inversión cuando se producen.

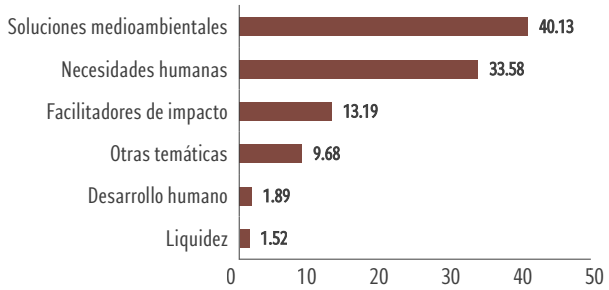
Consulte el folleto para obtener información adicional. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

DESGLOSE DE LA CARTERA

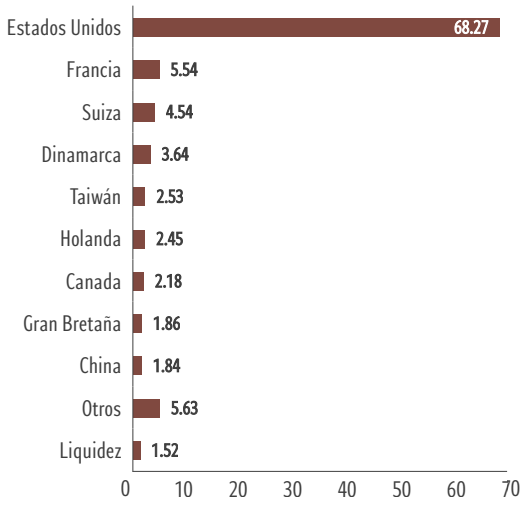
10 principales posiciones (% del activo)

Visa Inc-Class A Shares	3.83
Thermo Fisher Scientific Inc	3.81
Novo Nordisk A/S-B	3.64
Nvidia Corp	3.61
Microsoft Corp	3.54
Unitedhealth Group Inc	3.30
Republic Services Inc	3.26
Kla Corp	3.23
Nextera Energy Inc	3.09
Roper Technologies Inc	2.85

Desglose sectorial (% del activo)



Riesgo país (% del activo)



Fuente: Pictet Asset Management

GLOSARIO FINANCIERO

Alfa
Alfa muestra el porcentaje de rentabilidad de un fondo por encima o por debajo del que se justifica por su exposición al mercado general.

Beta
Beta muestra la variación media de la rentabilidad de un fondo con respecto al mercado general. Un fondo con una beta superior a 1 varía, de media, más que el mercado y una beta inferior a uno varía, de media, menos que el mercado.

Hora límite de órdenes
El plazo límite de envío de órdenes al agente de transmisiones en Luxemburgo es el que se indica en los correspondientes anexos del folleto. Es posible que tenga que enviar sus órdenes a su asesor financiero o distribuidor de fondos antes de una hora límite anterior.

Comisión de canje
Comisión que se paga por la transmisión de acciones de una clase de participaciones o acciones a otra clase de participaciones o acciones.

Correlación
La correlación muestra la variación de la rentabilidad de un fondo con respecto al índice de referencia. Las inversiones muy correlacionadas tienden a moverse al alza y a la baja de forma conjunta, cosa que no sucede con las inversiones con una baja correlación.

Desviación estándar y volatilidad anualizada
La volatilidad anualizada es un indicador de riesgo que muestra en qué medida fluctúa el precio de un valor o una participación de un fondo comparado con su precio medio a lo largo de un periodo determinado. Cuanto mayor sea la volatilidad, mayores serán las fluctuaciones.

Fecha de constitución
La fecha de constitución es la fecha que se tiene en cuenta para el inicio del cálculo de la rentabilidad. Corresponde a la fecha de lanzamiento.

Ratio de información
El ratio de información mide el valor añadido de un gestor de cartera con respecto al índice de referencia. Mide la rentabilidad ajustada al riesgo de una cartera y se calcula dividiendo la rentabilidad activa (la rentabilidad de la cartera menos la rentabilidad del índice de referencia) entre el error de seguimiento (tracking error).

Fecha de lanzamiento
La fecha de lanzamiento es la fecha en que el subfondo se activó en su forma jurídica actual.

VL
Abreviatura de valor liquidativo

Ratio de Sharpe
El ratio de Sharpe muestra la rentabilidad ajustada al riesgo del fondo. Se calcula dividiendo la rentabilidad superior (la rentabilidad de la cartera menos la rentabilidad libre de riesgo) entre la volatilidad.

Costes corrientes

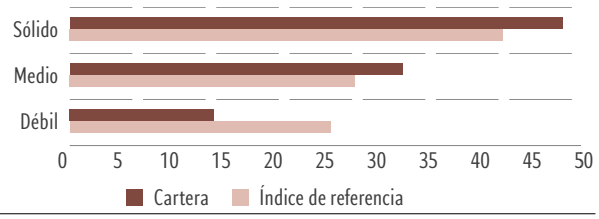
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos de los últimos 12 meses. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Incluye las comisiones de gestión y otros costes administrativos y operativos. No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones/acciones de otra institución de inversión colectiva. Para los fondos creados hace menos de 12 meses, se estiman los costes futuros.

SRI

El indicador resumido de riesgo (IRR) está definido por el Reglamento de los PRIIP y está diseñado para mostrar el riesgo relativo de un producto, utilizando una combinación de indicadores del riesgo de mercado y de crédito.

CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBERNANZA (ASG)

Gobierno corporativo (en peso, en %)

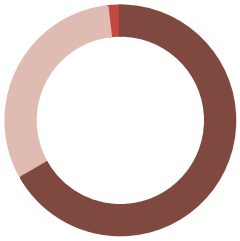


No aplicable: cartera 1% / índice de referencia 0%
No cubierto: cartera 4% / índice de referencia 5%

«No aplicable» corresponde a los emisores de bonos físicos, soberanos y cuasisoberanos. «No cubierto» corresponde a valores o derivados de una sola línea para los que no se dispone de datos. Los cálculos excluyen las posiciones cortas.
Fuente: Pictet Asset Management, ISS, marzo 2024
Consulte la información adicional en el Glosario ASG.

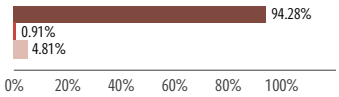
Voto por delegación

54 juntas con posibilidad de voto

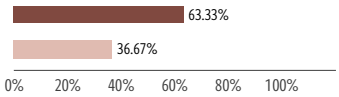


a favor de todos los acuerdos	66.67%
en contra o abstención / retenido al menos un acuerdo	31.48%
juntas en las que no votamos	1.85%

Acuerdos de la dirección



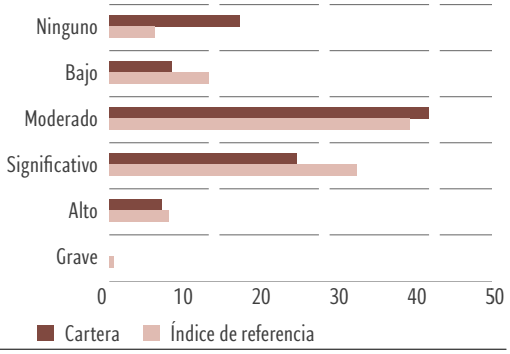
Acuerdos de accionistas



voto a favor
abstenido
en contra

Fuente: Pictet Asset Management, ISS, datos móviles de 1 año.

Sucesos controvertidos (en peso, en %)



No aplicable: cartera 1% / índice de referencia 0%
No cubierto: cartera 0% / índice de referencia 0%

«No aplicable» corresponde a los emisores de bonos físicos, soberanos y cuasisoberanos. «No cubierto» corresponde a valores o derivados de una sola línea para los que no se dispone de datos. Los cálculos excluyen las posiciones cortas.
Fuente: Pictet Asset Management, Sustainalytics, marzo 2024
Consulte la información adicional en el Glosario ASG.

Actividades controvertidas (media ponderada de ingresos de la empresa)

	CARTERA	ÍNDICE DE REFERENCIA
Combustibles fósiles y energía nuclear	0.58	3.70
Armas	0.09	1.00
Otras actividades controvertidas	0.00	0.83

No aplicable: cartera 1% / índice de referencia 0%
No cubierto: cartera 0% / índice de referencia 0%

«No aplicable» corresponde a los emisores de bonos físicos, soberanos y cuasisoberanos. «No cubierto» corresponde a valores o derivados de una sola línea para los que no se dispone de datos. Los cálculos excluyen las posiciones cortas.
Fuente: Pictet Asset Management, Sustainalytics, marzo 2024

Etiquetas ASG

La etiqueta Towards Sustainability, apoyada por Febelfin, la federación belga del sector financiero, es una norma de calidad para los productos financieros que se gestionan teniendo en cuenta la sostenibilidad y no están expuestos a prácticas poco sostenibles. La supervisión independiente de la agencia central de etiquetado (CLA) protege la integridad de la norma de calidad y de la etiqueta. Para más información acerca de la etiqueta, consulte www.towardssustainability.be. La obtención de esta etiqueta por parte del subfondo no implica que este cumpla sus propios objetivos de sostenibilidad, ni que la etiqueta cumpla los requisitos de futuras normas nacionales o europeas. Para más información sobre esta cuestión, puede consultar el sitio web www.fsma.be/fr/finance-durable.

Parte de esta publicación puede incluir información propiedad de Sustainalytics que no puede reproducirse, utilizarse, difundirse, modificarse ni publicarse de ninguna manera sin el consentimiento por escrito de Sustainalytics. Nada de lo incluido en esta publicación debe interpretarse como una declaración o garantía, expresa o implícita, sobre la conveniencia de invertir o incluir empresas en universos y/o carteras de inversión. La información se proporciona «tal cual» y, por tanto, Sustainalytics no asume ninguna responsabilidad con respecto a errores u omisiones. Sustainalytics no se hace responsable de los daños que resulten del uso de esta publicación o de la información incluida en ella, sea cual fuere su forma.
Consulte la información adicional en el Glosario ESG.

Este Compartimento

	SÍ	NO
Es conforme o equivalente al artículo SFDR8 del SFDR[1]	✓	
Integra factores ASG y riesgos de sostenibilidad basados en estudios propios y externos para evaluar riesgos y oportunidades de inversión	✓	
Tiene un objetivo de inversión sostenible	✓	
Promueve características medioambientales y sociales	✓	
Evalúa las prácticas de buena gobernanza de las empresas en las que se invierte	✓	
Se implica	✓	
Ejerce los derechos de voto	✓	
Considera y, si procede, mitiga las incidencias adversas de sus inversiones en la sociedad y el medioambiente	✓	
Excluye las armas controvertidas y la extracción de carbón térmico[2/3]	✓	
Excluye la producción de energía térmica de carbón, la exploración y producción de petróleo y gas no convencionales, las armas convencionales y las armas pequeñas, la producción de tabaco, la producción de entretenimiento para adultos y la explotación de juegos de azar[3]	✓	
Excluye la producción convencional de petróleo y gas, la generación de energía nuclear, la contratación militar de productos y servicios relacionados con las armas, el desarrollo y crecimiento de organismos modificados genéticamente y los pesticidas[3]	✓	
Excluye las empresas que infringen gravemente normas internacionales como los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sobre derechos humanos, normas laborales, protección del medioambiente y lucha contra la corrupción	✓	
Cuenta con directrices sobre métodos, fuentes y tratamiento de datos en materia ASG, y supervisa el cumplimiento de los elementos vinculantes del fondo	✓	
Dispone de un índice ASG específico		✓

La decisión de invertir en este fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo promovido, según se describen en su folleto o en la información que debe divulgarse a los inversores.

(1) Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) (2) En el caso de las estrategias pasivas, las exclusiones se aplican en la medida en que la estructura de la cartera, las desviaciones de ponderación, la volatilidad y la rentabilidad no se vean materialmente afectadas. (3) Para más información sobre el umbral de ingresos aplicado a las exclusiones, consulte la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management: Pictet Asset Management tiene plena discreción sobre la aplicación de los criterios de exclusión y se reserva el derecho a desviarse de la información de terceros según cada caso.

GLOSARIO ASG

Hechos controvertidos

Los hechos controvertidos incluyen incidentes de contaminación, accidentes de empleados, vulneraciones de los derechos humanos, problemas relacionados con los productos e infracciones de la ética empresarial. Los hechos se califican en función de su gravedad y recurrencia, sector y respuesta de la empresa, y se clasifican de ninguno a grave. Ninguna: ninguna implicación en controversias relevantes; Baja: la controversia tiene un bajo impacto en el medioambiente y la sociedad, lo que conlleva riesgos insignificantes para la empresa; Moderada: la controversia tiene un impacto moderado en el medioambiente y la sociedad, lo que conlleva riesgos mínimos para la empresa; Significativa: la controversia tiene un impacto significativo en el medioambiente y la sociedad, lo que conlleva riesgos moderados para la empresa; Alta: la controversia tiene un alto impacto en el medioambiente y la sociedad, lo que conlleva riesgos significativos para la empresa. Grave: la controversia tiene un grave impacto en el medioambiente y la sociedad, lo que conlleva riesgos graves para la empresa. Los hechos controvertidos se basan en datos de terceros y pueden no reflejar nuestro punto de vista.

Actividades controvertidas

Los **combustibles fósiles y energía nuclear** incluyen la extracción de carbón térmico y la generación de electricidad, la producción y extracción de petróleo y gas, la extracción de energía de esquisto, la exploración de petróleo y gas en los mares del Ártico y la generación de energía nuclear.
Las **armas** incluyen la contratación militar (servicios relacionados con armas y armamento) y armas pequeñas (clientes civiles, armas de asalto/no asalto, fuerzas de seguridad militares, componentes clave).
Otras actividades controvertidas incluyen la producción de tabaco, la producción de entretenimiento para adultos, la explotación de juegos de azar, el desarrollo o crecimiento de organismos modificados genéticamente, la producción o venta al por menor de pesticidas. La exposición se basa en datos de terceros y puede no reflejar nuestro punto de vista interno.

Gobierno corporativo

El análisis del gobierno corporativo se basa en cuatro pilares: estructura del consejo, remuneración de los ejecutivos, derechos de los accionistas y prácticas de auditoría. Los criterios de evaluación reflejan las mejores prácticas regionales. Las puntuaciones por decil indican la clasificación relativa por país o región y se agrupan en tres categorías: Solido (puntuaciones decil 1 a 3), Medio (puntuación decil 4 a 7) y Débil (puntuaciones decil 8 a 10). Las categorías se basan en datos de terceros y pueden no reflejar nuestra opinión.

Clasificación de acuerdo con el SFDR

Artículo 9: inversiones dirigidas a actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental y/o social, siempre que las empresas en las que se invierta sigan prácticas de buena gobernanza.
Artículo 8: inversiones que promueven características medioambientales y/o sociales y pueden tener como objetivo inversiones sostenibles, siempre que las empresas en las que se invierta sigan prácticas de buena gobernanza.
Artículo 6: inversiones que integran factores ASG en su proceso de decisión con el fin de mejorar su perfil de riesgo y remuneración. Las carteras pueden invertir en valores con elevados riesgos de sostenibilidad.

Sociedad gestora

Pictet Asset Management (Europe) S.A.
www.assetmanagement.pictet

Información importante

A efectos del presente material de promoción comercial, «el Fondo» significa el subfondo del fondo que se indica en la parte superior de la página 1 y «la acción» designa a «la participación» o a «la acción», dependiendo de la forma jurídica del fondo. El fondo promovido se refiere a la adquisición de participaciones o acciones de un fondo y no a un activo subyacente determinado como edificios o acciones de una sociedad, ya que estos son solo los activos subyacentes propiedad del fondo. El presente material de promoción comercial ha sido publicado por la Sociedad de gestión del Fondo, Pictet Asset Management (Europe) S.A., una sociedad autorizada y regulada por Regulador luxemburgués «Commission de Surveillance du Secteur Financier». No está destinado ni se prevé su distribución a o uso por parte de ninguna persona o entidad que sea ciudadano o residente o que esté radicado en ningún lugar, estado, país o jurisdicción en los que dicha distribución, publicación, disponibilidad o uso contravengan legislación o la normativa. La información y los datos que figuran en este documento no deben considerarse una oferta ni incitación de compra, venta o suscripción de ningún valor o instrumento o servicio financiero. No podrá servir de base para la suscripción y no forma parte del contrato. Antes de invertir, debe leerse la última versión del folleto del fondo, la Información precontractual, en su caso, el Documento de datos fundamentales y los informes anual y semestral. Se encuentran disponibles de forma gratuita en www.assetmanagement.pictet o en formato papel en Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, o en la oficina del agente local, distribuidor o agente de centralización, en su caso, del Fondo. El Documento de datos fundamentales también está disponible en el idioma local de cada país en el que está registrado el subfondo. El folleto y los informes anual y semestral también pueden estar disponibles en otros idiomas; consulte el sitio web para otros idiomas disponibles. Las decisiones de inversión únicamente podrán basarse en la versión más reciente de estos documentos. El resumen de los derechos de los inversores (en inglés y en diferentes idiomas en nuestro sitio web) se encuentra disponible en aquí y en www.assetmanagement.pictet en el apartado «Recursos», en la parte inferior de la página. La lista de países en los que está registrado el Fondo puede obtenerse en todo momento a través de Pictet Asset Management (Europe) S.A., que podrá decidir rescindir los acuerdos celebrados para la comercialización del Fondo o compartimentos del Fondo en cualquier país determinado. En Suiza, el agente de representación es Pictet Asset Management S.A. y el agente de pagos es Banque Pictet & Cie S.A. Pictet Asset Management (Europe) S.A. no ha tomado ninguna medida para asegurarse de que los valores mencionados en el presente documento resultan adecuados para un inversor particular y el presente documento no deberá sustituir en ningún caso a la toma de una decisión independiente. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias particulares de cada inversor y pueden variar en el futuro. Antes de tomar una decisión de inversión, se recomienda a los inversores que se aseguren de que dicha inversión es adecuada para ellos teniendo en cuenta su conocimiento y experiencia financieros, objetivos de inversión y situación financiera, o que obtengan asesoramiento específico de un profesional del sector. Las diez mayores posiciones no representan la totalidad de la cartera. No existe garantía de que estos valores se mantendrán en el futuro y no debe presuponerse que la inversión en los valores indicados ha sido o será rentable. Toda referencia a una clasificación, calificación o galardón no ofrece ninguna garantía de futura rentabilidad y no se mantiene constante con el tiempo. En el caso de las clases de acciones cubiertas, solamente la moneda de consolidación del compartimento se cubre en la moneda de la clase de acciones. Es posible que siga habiendo exposición a divisas resultante de los activos de la cartera que no estén denominados en la moneda de consolidación. Pueden publicarse aquí VL relativos a las fechas en las que no se emiten o reembolsan («VL sin negociación») en su país. Estos únicamente podrán utilizarse como medidas y cálculos de rentabilidad estadísticos o cálculos de comisiones y bajo ninguna circunstancia podrán servir como base para las órdenes de suscripción o reembolso. La rentabilidad mostrada se basa en el VL por acción de la clase de acciones (en la divisa de la clase de acciones) con los dividendos reinvertidos (para las clases de acciones de reparto), incluidos los gastos corrientes reales y excluidas las comisiones de suscripción/reembolso y los impuestos a cargo del inversor. La inflación no se tuvo en cuenta. Como ejemplo del cálculo de la comisión de suscripción, si un inversor invierte 1.000 EUR en un fondo con una comisión de suscripción del 5%, pagará a su intermediario financiero 47,62 EUR por el importe de su inversión, lo que resulta en un importe suscrito de 952,38 EUR en acciones del fondo. Además, los posibles costes de mantenimiento de cuenta (por parte de su depositario) podrían reducir la rentabilidad. Los índices no incluyen comisiones ni gastos de explotación y no se puede invertir en ellos.

La decisión de invertir en este fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo promovido, según se describen en su folleto o en la información que debe divulgarse a los inversores.

Pictet Asset Management tiene plena discreción sobre la aplicación de los criterios de exclusión y se reserva el derecho a desviarse de la información de terceros según cada caso. Para más información, consulte la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management.

En el caso de las estrategias pasivas, las exclusiones se aplican en la medida en que la estructura de la cartera, las desviaciones de ponderación, la volatilidad y la rentabilidad no se vean materialmente afectadas.

La información de MSCI solo podrá utilizarse para su uso interno, no podrá reproducirse ni redifundirse de ninguna forma y no podrá servir de base para o de componente de ningún instrumento financiero o productos o índices. No se prevé que ninguna de la información de MSCI constituya asesoramiento o recomendación de inversión (o realice o evite realizar) ningún tipo de decisión de inversión y no podrá servir de base como tal. Los análisis y datos históricos no deberán considerarse como una indicación o garantía de ningún análisis, pronóstico o predicción de rentabilidad futura. La información de MSCI se proporciona «tal cual» y el usuario de esta información asume la totalidad del riesgo de cualquier uso que se realice de esta información. MSCI, cada una de sus filiales y cada persona que participe en o esté relacionada con la recopilación, informatización o creación de información de MSCI (conjuntamente, las «Partes de MSCI») renuncia expresamente a toda garantía (incluyendo, sin limitación, garantías de originalidad, exactitud, integridad, puntualidad, no incumplimiento, comerciabilidad e idoneidad para un fin particular) en relación con esta información. Sin perjuicio de lo anterior, ninguna Parte de MSCI será responsable en ningún caso de datos directos, indirectos, específicos, causales, punitivos, consecuentes (incluyendo, sin limitación, beneficio rápido) o cualesquiera otros daños. (www.msci.com). Para Singapur: la inversión a la que se refiere este material no está autorizada ni reconocida por la Autoridad Monetaria de Singapur y no puede ofrecerse al público minorista. El presente material no es un folleto según la definición de la Ley de valores y futuros. Por consiguiente, la responsabilidad legal en virtud de dicha Ley en relación con el contenido de folletos no se aplicaría. Analice detenidamente si la inversión es adecuada para usted. La venta de acciones del Fondo podría estar restringida en algunas jurisdicciones. En particular, las acciones no pueden ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, en Estados Unidos ni a Personas estadounidenses, según se describe más detalladamente en el folleto del Fondo. Para obtener información adicional, póngase en contacto con el distribuidor del Fondo.

Oficina en el Reino Unido: Pictet Asset Management Ltd, Moor House, Level 11 120 London Wall Londres EC2Y 5ET REINO UNIDO. Autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (FCA). Inscrita en Inglaterra con el n.º 181966.

Queda prohibido copiar o redifundir cualquier parte de este material sin la previa autorización por escrito de Pictet Asset Management.
©2024 Pictet