



Pictet - Global Environmental Opportunities - I EUR

RESUMEN DE LA INVERSIÓN

Objetivo

Aumentar el valor de su inversión.

Índice de referencia

MSCI AC World (EUR), 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

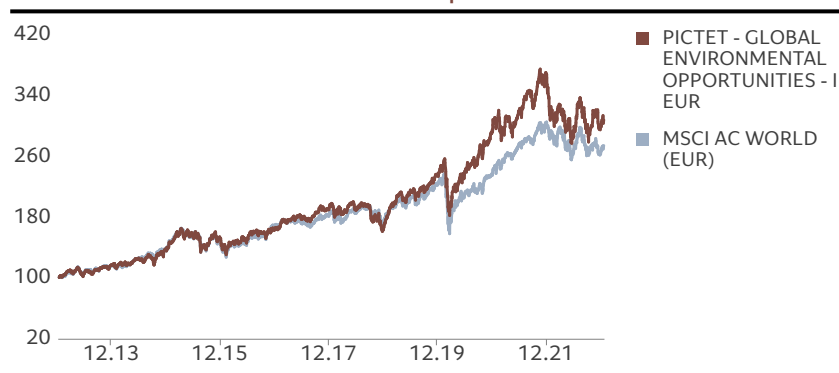
El Compartimento invierte principalmente en renta variable de empresas de energía limpia y agua, agricultura, silvicultura y otras áreas de la cadena de valor medioambiental. El Compartimento podrá invertir en el mundo entero, incluyendo los mercados emergentes y China continental.

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, 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 9 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 compartimento con el del índice de referencia puede variar.

Valor de 100 EUR invertidos desde 28.12.2012 (Después de comisiones**)



Índice actual: MSCI AC World (EUR) válido del 10.09.2010

Fuente: Pictet Asset Management

*La Política de inversión responsable se encuentra disponible en <https://www.am.pictet/-/media/pam-common-gallery/article-content/2021/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf>

**Incluye los gastos corrientes reales, pero no las comisiones de suscripción/reembolso que soporta el inversor

Ficha técnica mensual
Material de marketing

Datos a 30.12.2022

De un vistazo

VL/acción	EUR 313.65
Tamaño del fondo	EUR 7 302 mio
Posiciones	43

Clasificación de acuerdo con el SFDR¹

Artículo	Artículo	Artículo
6	8	9

Categoría de riesgo IRR²

Menor riesgo	Mayor riesgo
1 2 3	4 5 6 7
Normalmente menor remuneración	Normalmente mayor remuneración

Información general

Estructura legal	Subfondo de una SICAV
Estatus normativo	OICVM
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de constitución	10.09.2010
Fecha de lanzamiento	10.09.2010
Divisa de la clase de acciones	EUR
Divisa del compartimento	EUR
Dividendo	Acumulado
ISIN	LU0503631631
Bloomberg	PIEMSIE 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. Consulte la definición de ISR en el Glosario.

Equipo de gestión

Luciano Diana, Gabriel Micheli, Yi Du
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.

Comisiones

Costes corrientes ¹	1.10%
Comisión de rentabilidad	-
Costes de entrada y de salida ²	-

Fuente: Pictet Asset Management

1. Consulte la definición en el glosario en la página 3 y, en su caso, el Método de cálculo de las comisiones de rentabilidad.

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 DICIEMBRE 2022 (EN 3 AÑOS)	
Alfa	1.44
Beta	1.01
Volatilidad anualizada (%)	20.14
Ratio de información	0.15
Ratio de Sharpe	0.51
Correlación	0.87

Fuente: Pictet Asset Management

RENTABILIDAD

Anualizada (%)

	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS DESDE INICIO	
Fondo	-20.03	7.90	9.25	9.71
Índice de referencia	-13.01	5.77	7.74	9.68

Acumulada (%)

	YTD	1 MES	3 MESES	6 MESES	1 AÑO	2 AÑOS	3 AÑOS	5 AÑOS DESDE INICIO	
Fondo	-20.03	-5.87	1.11	4.07	-20.03	1.64	25.63	55.62	213.65
Índice de referencia	-13.01	-7.32	0.75	0.19	-13.01	10.94	18.32	45.16	212.63

Año natural (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	-20.03	27.11	23.60	41.53	-12.48	16.84	6.61	11.04	17.10	18.65
Índice de referencia	-13.01	27.54	6.65	28.93	-4.85	8.89	11.09	8.76	18.61	17.49

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" en la página 3 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 y
- Riesgo de sostenibilidad: Los acontecimientos o condiciones de riesgo ESG podrían tener una incidencia negativa importante en el valor de la

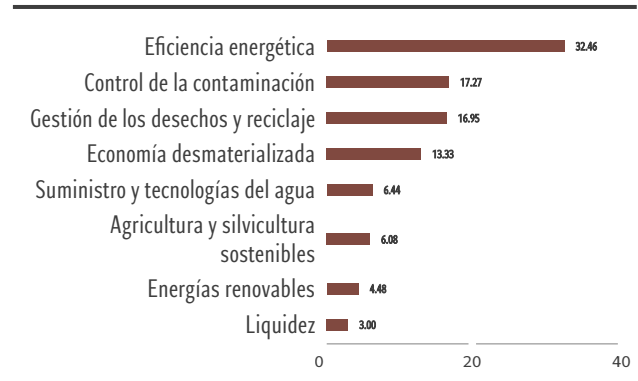
inversión si se produjeran. Consulte el folleto para obtener información adicional. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si Pictet Asset Management SA no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor. El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

DESGLOSE DE LA CARTERA

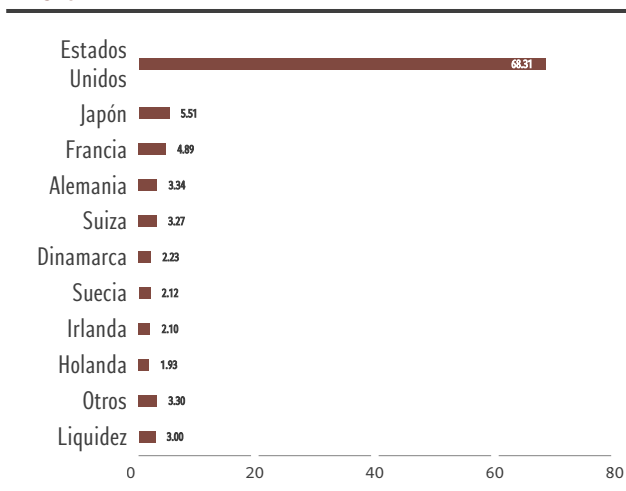
10 principales posiciones (% del activo)

American Water Works Co Inc	4.32
Thermo Fisher Scientific Inc	4.24
Agilent Technologies Inc	4.12
Republic Services Inc	3.59
Eaton Corp Plc	3.30
Johnson Controls Internation	3.25
Waste Connections Inc	3.06
Ansys Inc	3.03
Applied Materials Inc	3.01
Aecom	3.00

Desglose sectorial (% del activo)



Riesgo país (% del activo)



Fuente: Pictet Asset Management

GLOSARIO

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.

Clasificación SFDR Artículo 9

Trata de ofrecer una rentabilidad financiera, junto con un impacto positivo y cuantificable, mediante la inversión en empresas que ofrecen soluciones a problemas medioambientales y/o sociales.

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

Los costes corrientes se basan en los gastos del período de 12 meses cerrado a 31 de diciembre del año anterior. Se actualizan anualmente, pero pueden ajustarse con mayor frecuencia. Excluye las comisiones de rentabilidad y los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de un gasto de entrada o salida pagado por el Compartimento al comprar o vender acciones o participaciones en otro organismo de inversión colectiva. La estimación de gastos futuros se utiliza para fondos de menos de 12 meses.

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.

Sociedad gestora

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

Información importante

A los efectos de este material de promoción comercial, «el Fondo» significa el subfondo del fondo indicado en la parte superior de la página 1 y «la acción» se refiere a «la participación» o «la acción», dependiendo de la forma jurídica del fondo. Este material de promoción comercial ha sido emitido por la Sociedad gestora 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 instrumentos o servicios financieros. No puede servir de base para la suscripción y no forma parte un contrato. Antes de invertir, deberá leerse la versión más reciente del folleto del fondo, el Documento de datos fundamentales para el inversor y los informes anual y semestral. Están disponibles de forma gratuita en inglés en www.assetmanagement.pictet o en copia impresa en Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg o en la oficina del agente local, distribuidor o agente de centralización del Fondo, en su caso. El Documento de datos fundamentales para el inversor también se encuentra disponible en el idioma local de cada país en el que esté registrado el compartimento. El folleto y los informes anual y semestral también pueden estar disponibles en otros idiomas. Consulte los otros idiomas disponibles en el sitio web. Las decisiones de inversión únicamente podrán basarse en la versión más reciente de esos documentos. El resumen de los derechos de los inversores (en inglés y los diferentes idiomas de nuestro sitio web) se encuentra disponible aquí y en www.assetmanagement.pictet en el apartado «Recursos» de 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 poner fin a las condiciones de promoción comercial del Fondo o los compartimentos del Fondo en un 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 posiciones principales no representan a toda la cartera. No existe garantía de que esos títulos se mantengan en el futuro y usted no deberá asumir que la inversión en los títulos indicados ha sido o será beneficiosa. Las referencias a clasificaciones, calificaciones o recompensas no ofrecen ninguna garantía de rentabilidades futuras y pueden variar a lo largo del 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 acciones («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 indicada se basa en el VL por acción de la clase de acciones (en la divisa de la clase de acciones), con los dividendos reinvertidos (en el caso de las clases de acciones de distribución), incluyendo los gastos corrientes reales pero excluyendo las comisiones de suscripción/reembolso y los impuestos soportados por el inversor. La inflación no se ha tenido en cuenta. Como ejemplo de 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 de la cantidad invertida, lo que supone una cantidad de 952,38 EUR en acciones del fondo suscritas. Además, los posibles costes de mantenimiento de la cuenta (por parte del depositario) podrían reducir la rentabilidad. Los índices no incluyen las comisiones ni los gastos de funcionamiento y no resulta posible invertir en ellos.

La decisión de invertir en el fondo promocionado debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo promocionado que se describen en el folleto en la información que se comunicará a los inversores.

Pictet Asset Management tiene plena libertad para aplicar criterios de exclusión y se reserva 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 afectadas sustancialmente.

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.
©2023Pictet