

Pictet - Global Megatrend Selection - P EUR

Profil de risque et de rendement

Ne prenez pas de risques inutiles. Lisez les «Informations clés pour l'investisseur».

Risque plus faible	Risque plus élevé
1 2 3 4 5	6 7
Performance typiquement plus basse	Performance typiquement plus élevée

Evolution du marché

Les actions ont poursuivi leur progression en juin, avec de nouveaux records réguliers du S&P 500, grâce aux résultats solides alimentés par la réouverture soutenue de l'économie américaine. Au niveau mondial, les actions ont progressé de 2,2 % en juin pour une performance de 7,3 % sur l'ensemble du deuxième trimestre et de 13,6 % en cumul annuel. Le pétrole a été particulièrement performant depuis le début de l'année, les économies ayant rapidement décollé de leur niveau d'il y a un an et les pays de l'Opep appliquant toujours une gestion stricte de l'offre. Les cours pétroliers sont remontés de 9,3 % en juin, portant l'augmentation depuis le début de l'année à près de 50 %. Cette hausse s'est répercutée sur les titres énergétiques, en hausse de 30 % en cumul annuel. Sur le deuxième trimestre, le secteur informatique, à 11,3 %, a enregistré la plus forte surperformance par rapport aux marchés boursiers mondiaux et compensé la sous-performance du premier trimestre. Les soins de santé et les services de communication ont également été des segments performants au deuxième trimestre, tandis que les services aux collectivités ont nettement sous-performé. La performance des marchés développés est restée supérieure à celle des marchés émergents au cours du trimestre, États-Unis et Suisse en tête. Les marchés boursiers asiatiques ont fortement sous-performé, avec des rendements quasi inchangés pour le Japon et Hongkong, les investisseurs recherchant des placements sur les marchés les plus tournés vers la réouverture.

Analyse des performances

La stratégie a sous-performé le MSCI ACWI, qui a dégagé un rendement de +7,39 % en USD. Les marques haut de gamme, la sécurité, l'eau, la santé et la nutrition ont le plus fortement contribué, tandis que la biotechnologie, le bois d'œuvre, l'énergie propre, l'humain, les villes intelligentes, la robotique et le numérique ont pesé sur la performance.

Evolution portefeuille - sur et sous-pondérations

Nous avons rééquilibré le portefeuille pendant le trimestre afin de rétablir les pondérations stratégiques des thèmes dans lesquels il investit.

Perspectives du marché

L'économie mondiale croît à un rythme vigoureux, impulsé par les pays développés, en raison de la rapidité du déploiement des vaccins et de la levée des mesures de confinement. La dynamique économique commence toutefois à marquer le pas, parce que les banques centrales se préparent à réduire la relance monétaire en raison de la pression croissante des prix. Nous estimons que l'actuelle poussée inflationniste est transitoire et repose sur des distorsions de l'offre et une flambée de la demande de produits particulièrement affectés par la pandémie, tels que les voitures d'occasion. En Europe, la situation économique s'améliore rapidement grâce à l'accélération des programmes de vaccination et de la reprise des activités. De plus, les pays de la zone euro vont bientôt commencer à recevoir des fonds du plan de relance de 750 milliards d'EUR. La dynamique économique des pays émergents se stabilise avec le tassement de la croissance chinoise. C'est désormais la demande intérieure, et non les exportations, qui constitue le principal moteur de la croissance économique, ce qui devrait stimuler les ventes de détail et les investissements en immobilisations. Les marchés boursiers escomptant une reprise économique rapide, la sélection de titres et la valorisation feront probablement toute la différence. Nous sommes concentrés sur des opportunités de croissance soutenues par les mégatendances, dont le marché sous-estime la croissance à long terme et le rendement du capital investi, ce qui ajoute un argument de valorisation aux sociétés croissance.

Stratégie du portefeuille

Le fonds Global Megatrend Selection constitue une solution d'investissement sans équivalent pour les investisseurs en quête de thèmes prometteurs soutenus par de solides tendances à long terme. Le fonds investit dans un panier de stratégies d'investissement thématiques de Pictet. Depuis décembre 2020, il comprend une allocation à l'humain en plus de ses thèmes existants : biotechnologie, énergies propres, numérique, santé, nutrition, marques haut de gamme, robotique, sécurité, villes intelligentes, bois d'œuvre et eau.

Informations générales

Forme juridique	Sub-fund of a SICAV
Statut réglementaire	UCITS
Domicile	Luxembourg
Date de création	31.10.2008
Date de lancement	31.10.2008
Devise de la catégorie d'actions	EUR
Devise du compartiment	USD
ISIN	LU0386882277
Indice de référence	Msci Ac World Euro
Horizon d investissement min. (année(s))	5

Frais et taxes

Frais courants (FC)	2,01%
Commission de performance (exclue des FC)	-
Frais de gestion (inclus dans FC) :	1,60%
Frais de conversion maximum	2,00%
Frais d'entrée maximum	5,00%
Frais de sortie maximum	3,00%

Equipe de gestion

Hans Peter Portner

Source: Pictet Asset Management

Vous trouverez de plus amples informations dans le prospectus.

Pictet Asset Management

Pour de plus amples informations, veuillez visiter notre site internet assetmanagement.pictet

Informations Importantes

Le présent document promotionnel est édité par la Société de gestion du Fonds, Pictet Asset Management (Europe) S.A., une société agréée et réglementée par Autorité luxembourgeoise de réglementation, «Commission de Surveillance du Secteur Financiers». Il n'est pas destiné à être distribué à, ou utilisé par, des personnes physiques ou des entités qui seraient citoyennes d'un Etat ou auraient leur résidence dans un lieu, Etat, pays ou juridiction dans lesquels sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Les informations contenues dans le présent document sont communiquées à titre informatif uniquement. Elles ne peuvent servir de base à une souscription et ne font pas partie d'un contrat. Il convient de lire la dernière version du prospectus du fonds, du Document d'information clé pour l'investisseur et des rapports annuels et semestriels avant d'investir. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans les langues nationales de tous les pays dans lesquels le compartiment est enregistré, à l'adresse www.assetmanagement.pictet ou auprès de Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, ou dans les locaux de l'agent local, du distributeur ou de l'agent centralisateur éventuels du Fonds. En Suisse, l'agent représentatif est Pictet Asset Management S.A. et l'agent payeur est Banque Pictet & Cie S.A. Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'a pris aucune mesure pour s'assurer que les fonds auxquels faisait référence le présent document étaient adaptés à chaque investisseur en particulier, et ce document ne saurait remplacer une appréciation indépendante. Le traitement fiscal dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Avant de prendre une décision d'investissement, il est recommandé à tout investisseur de vérifier si cet investissement lui convient compte tenu de ses connaissances et de son expérience en matière financière, de ses objectifs d'investissement et de sa situation financière, ou de recourir aux conseils spécifiques d'un professionnel du secteur. Les positions ne représentent pas l'intégralité du portefeuille. Il n'existe aucune garantie que ces titres seront détenus à l'avenir, et vous ne devez pas supposer qu'un investissement dans les titres énumérés a été ou sera rentable. Toute référence à un classement ou à une récompense n'apporte aucune garantie de performances futures et n'est pas constante dans le temps. Pour les catégories d'actions couvertes, seule la devise de consolidation du compartiment est couverte dans la devise dans laquelle la catégorie d'actions est libellée. Lorsque le portefeuille se compose d'actifs libellés dans d'autres monnaies, le risque lié aux variations des taux de change peut subsister. Il est possible que des VNI relatives à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées («VNI non traitables») dans votre pays soient publiées ici. Elles ne peuvent servir qu'à des fins de calculs et mesures statistiques de performance ou de calculs de commissions et ne peuvent en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat. Les performances sont indiquées sur la base de la VNI par action de la catégorie d'actions (dans la devise de la catégorie), avec dividendes réinvestis (dans le cas des catégories d'actions de distribution), frais courants actuels inclus, mais hors frais de souscription/rachat et taxes à charge de l'investisseur. L'inflation n'est pas prise en compte. A titre d'exemple de calcul des frais de souscription, si un investisseur investit EUR 1000 dans un fonds assorti de frais de souscription de 5%, il devra verser à son intermédiaire financier des frais de souscription à hauteur d'EUR 47,62 sur le montant de son investissement. Par conséquent, la valeur des actions souscrites s'élèvera en réalité à EUR 952,38. De surcroît, d'éventuels frais de tenue de compte (appliqués par votre dépositaire) sont susceptibles d'éroder les performances. Les indices ne comprennent pas les frais ou charges d'exploitation et il vous est impossible d'y investir.

Toute donnée relative à un indice figurant dans le présent document demeure la propriété du fournisseur de données concerné. Les mentions légales des fournisseurs de données sont consultables sur le site assetmanagement.pictet, sous la rubrique «Ressources».

Aucune partie du présent document ne peut être reproduite ou redistribuée sans l'accord écrit préalable de Pictet Asset Management. ©2019 Pictet