

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: World Equity Selection (el «Subfondo»), un subfondo de Pictet International Capital Management (el «Fondo»)
ISIN: LU1295307828
Clase: A (EUR) (la «Clase»)
Productor del producto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet.
Sitio web: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Para más información, llame al +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 19 febrero 2024.

¿Qué es este producto?

TIPO

El producto es un subfondo de Pictet International Capital Management, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada. No obstante, el consejo de administración también podrá proponer la disolución de un subfondo en una junta general anual de dicho subfondo.

OBJETIVOS

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo es permitir que los inversores se beneficien de la experiencia de inversión general del Grupo Pictet y proporcionar la revalorización del capital de medio a largo plazo.

Los activos del Subfondo se asignarán para lograr una exposición global mínima del 75% del patrimonio neto a valores de renta variable y valores similares (incluyendo, entre otros, acciones ordinarias y preferentes, certificados de depósito estadounidenses [ADR] y certificados de depósito globales [GDR]).

Estas exposiciones podrán alcanzarse invirtiendo principalmente en:

- directamente en los valores / los activos mencionados anteriormente; y
- en organismos de inversión colectiva (OIC) cuyo principal objetivo sea invertir u ofrecer exposición en los valores / activos mencionados anteriormente.

En menor medida, el Subfondo también podrá invertir en otros activos admisibles, como valores mobiliarios, deuda y otros instrumentos de renta fija, instrumentos del mercado monetario, otros OIC, efectivo (incluidos depósitos) y productos estructurados (hasta el 25% del patrimonio neto del Subfondo).

La elección de inversiones no estará limitada a ningún sector económico, clase de activos, divisa o calificación de emisor concretos. Sin embargo, dependiendo de las condiciones de los mercados, las inversiones podrán enfocarse en uno o un número limitado de países, sectores económicos o divisas. Si surge la oportunidad, el Subfondo no excluye la posibilidad de invertir hasta el 35% de su patrimonio neto en países emergentes (incluido a través de OIC).

Hasta el límite del 25% mencionado anteriormente y si surge la oportunidad o en un contexto defensivo, el Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en productos estructurados no apalancados que ofrezcan exposición a metales preciosos.

Derivados Con fines de cobertura o cualquier otro propósito, el Subfondo podrá utilizar cualquier tipo de instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado y/o un mercado extrabursátil (OTC). En particular, el Subfondo podrá invertir, entre otros, en warrants, futuros, opciones, swaps y contratos de divisas a plazo (incluidos contratos no entregables), contratos de tipos de interés a plazo, contratos sobre valores a plazo, deuda, valores mobiliarios, volatilidad o cualquier cesta o índice de dichos activos.

Índice de referencia El Subfondo se gestiona de forma activa. El Subfondo no tiene un valor de referencia y no se gestiona con respecto a un índice.

Política de dividendos Esta Clase es acumulativa. No se prevé repartir dividendos.

Moneda de la Clase de acciones La moneda de la Clase es EUR.

El período de mantenimiento recomendado de este producto se determina para que este tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

La rentabilidad del producto se determina utilizando el Valor Liquidativo (el «VL») calculado por FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Administrador Central»). Esta rentabilidad depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto está reservada a los clientes del grupo Pictet o presentados por el grupo Pictet. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no precisan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan preservar su capital, para la revalorización de su capital y recibir rentas periódicas, y quienes desean mantener su inversión durante 4 años.

OTROS DATOS

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (el «Depositario»).

Separación de activos Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros subfondos no influye en la rentabilidad de su inversión.

Negociación El valor de inventario neto se calcula todos los días hábiles («Día de Valoración»). Las acciones pueden comprarse o venderse siempre y cuando la orden sea enviada al agente administrativo de registro y transferencias antes de las 10:00 horas de un día hábil anterior al Día de Valoración.

Canje Los accionistas podrán solicitar la conversión de acciones de cualquier subfondo en acciones de otro subfondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase de acciones, tipo o subtipo de destino, respecto del subfondo objeto del canje, realizándose la conversión sobre la base de sus valores de inventario neto respectivos calculados en el día de valoración posterior a la recepción de la solicitud de canje. Los gastos de reembolso y de suscripción vinculados a la conversión pueden ser imputados al accionista, tal como se indica en el folleto. Para obtener más información sobre cómo realizar canjes entre subfondos, consulte la sección del folleto sobre canjes entre subfondos, que está disponible en el domicilio social del Fondo.

Información adicional Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales, el último VL, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándolos al Administrador Central, a los distribuidores o a la Sociedad de gestión, o en Internet en www.fundsquare.net.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un subfondo del Fondo. Para más información acerca de otros subfondos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado:		4 años EUR 10,000		
Ejemplo de inversión		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años	
Escenarios				
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 6,550 -34.5%	EUR 1,180 -41.4%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 8,540 -14.6%	EUR 9,930 -0.2%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre diciembre 2014 y diciembre 2018.
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 10,480 4.8%	EUR 13,620 8.0%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre septiembre 2019 y septiembre 2023.
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 14,320 43.2%	EUR 17,150 14.4%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre marzo 2018 y marzo 2022.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si FundPartner Solutions (Europe) S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de la Sociedad de gestión.

Los activos del Subfondo se mantienen en una sociedad distinta, el Depositario, por lo que la capacidad del Subfondo para pagarle no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad de gestión. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o sus delegados, el Subfondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Subfondo. El Depositario también será responsable ante el Subfondo o sus inversores de cualquier pérdida resultante, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

Si el Subfondo se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada del producto, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja frente a un impago del Depositario.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperará usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten EUR 10,000

Inversión de EUR 10,000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
Costes totales	EUR 118	EUR 608
Incidencia anual de los costes (*)	1.2%	1.2%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 9.2% antes de deducir los costes y del 8.0% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada para esta Clase. La persona que le venda este producto puede cobrarle hasta un 3.00%.	Hasta EUR 300
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por esta Clase. La persona que le venda este producto puede cobrarle hasta un 3.00%.	Hasta EUR 309
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 110
Costes de operación	0.08% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 8
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no aplica una comisión de rentabilidad.	EUR 0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 4 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para que este producto tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

El valor de inventario neto se calcula todos los días hábiles («Día de Valoración»). Las acciones pueden comprarse o venderse siempre y cuando la orden sea enviada al agente administrativo de registro y transferencias antes de las 10:00 horas de un día hábil anterior al Día de Valoración.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburgo
pfcslux@pictet.com

<https://www.pictet.com/es/es/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, los estatutos sociales, los últimos informes anual y semestral, así como los últimos VL por acción, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al Administrador Central, a los distribuidores, al Fondo o en Internet en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica de los últimos 8 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el enlace https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1295307828_ES_es.pdf