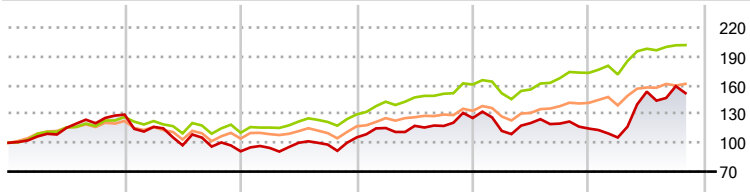
Pictet-Security R USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Small/Mid Cap	Morningstar Global All Cap Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI ACWI NR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo comparto applica una strategia di crescita del capitale investendo principalmente in azioni o titoli assimilabili emessi da società che contribuiscono ad assicurare l'integrità, la salute, la libertà degli individui, delle imprese o dei governi. Le società selezionate sono attive nei seguenti campi: sicurezza su internet, nelle telecomunicazioni, del materiale informatico, dei software, sicurezza fisica e protezione della salute, sicurezza degli accessi e delle identificazioni, del traffico, dell'ambiente, del lavoro e della difesa dello stato, ecc.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	29,33	-29,56	15,92	19,12	-8,73	32,13
Benchmark e Indici	26,86	-12,99	17,38	24,00	7,54	16,75
Categoria	22,63	-14,65	12,09	14,12	7,04	13,62

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,37	3Y Sharpe Ratio	0,78
3Y Beta	1,28	3Y Std Dev	20,92
3Y R-Squared	55,21	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,10	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	14,18	10Y Risk	+Med

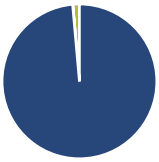
Basati su Morningstar Global All Cap Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-6,45	-0,50	-1,04
6-Mesi	16,47	5,82	6,01
1-Anno	20,43	17,25	15,16
3-Anni Ann.ti	14,72	18,36	14,49
5-Anni Ann.ti	2,19	9,84	5,92
10-Anni Ann.ti	8,46	11,70	8,87

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

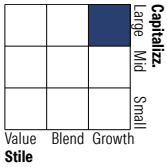
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-8,12	45,29	3,69	-
2025	-10,67	7,32	-0,52	-4,30
2024	9,26	1,97	-0,09	7,01
2023	3,89	5,65	-1,85	7,61
2022	-9,86	-16,48	-1,34	-5,17

Portafoglio 30/09/2026



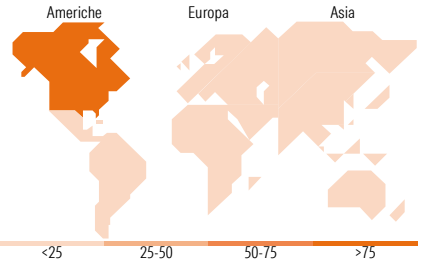
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,58
Obbligazioni	0,06
Liquidità	1,35
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	11,27
Large	40,04
Medium	39,20
Small	9,49
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	98.551,09



Titoli principali

Nome	Settore	%
Broadcom Inc		6,18
Cisco Systems Inc		5,65
Cloudflare Inc		4,46
KLA Corp		4,39
CrowdStrike Holdings Inc...		4,28
Palo Alto Networks Inc		4,11
Okta Inc Class A		3,97
Arista Networks Inc		3,87
Teradyne Inc		3,68
Fortinet Inc		3,58
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		44,15
Numero Complessivo di Titoli Azionari		41
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**6,82**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	1,46
Finanza	2,52
Immobiliare	2,84
Sensibile	**87,31**
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	12,40
Tecnologia	74,91
Difensivo	**5,87**
Beni Difensivi	-
Salute	5,87
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**94,52**
Stati Uniti	94,52
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**3,76**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	3,76
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**1,71**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,71
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	216,60 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	2,70%
Data di Partenza	31/10/2006	UCITS	Si	Spese correnti	2,07%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2018	ISIN	LU0256846568		
NAV (09/11/2026)	USD 401,75				

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Pictet-Security R USD

Patrimonio Netto (Mln)	6.009,09 USD
(30/09/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.