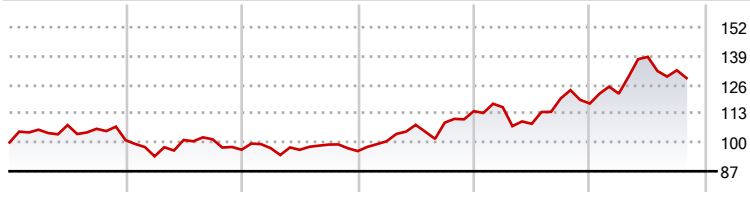
# Pictet TR - Mandarin P USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Long/Short azionario - altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | MSCI Golden Dragon NR USD | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto persegue la crescita assoluta del capitale sul lungo termine, concentrandosi fortemente sulla sua conservazione tramite l'implementazione di una strategia d'investimento in obbligazioni long/short.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1,01 | -4,25 | -0,65 | 18,74 | 3,02 | 9,79 |

● Fondo

## Misure di Rischio

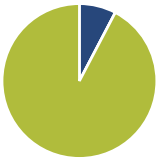
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,59 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 11,49 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -2,09 |
| 6-Mesi | -3,77 |
| 1-Anno | 5,16 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,22 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,04 |
| 10-Anni Ann.ti | 7,21 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

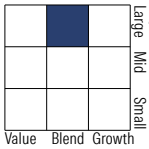
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 3,81 | 13,60 | -4,36 | - |
| 2025 | 1,58 | -6,48 | 10,58 | -1,94 |
| 2024 | 4,65 | 7,33 | 0,93 | 4,74 |
| 2023 | 0,74 | -0,79 | 2,44 | -2,96 |
| 2022 | -7,21 | 7,85 | 0,30 | -4,61 |

## Portafoglio 31/10/2026



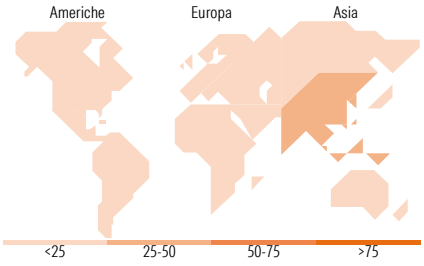
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 7,69 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 92,31 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 70,37 |
| Large | 24,63 |
| Medium | 4,73 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,27 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 141.360,89 |




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Samsung Electronics Co Ltd | | 4,49 |
| Taiwan Semiconductor... | | 4,05 |
| MediaTek Inc | | 2,19 |
| Industrial And Commercial... | | 1,57 |
| NetEase Inc ADR | | 1,41 |
| Lenovo Group Ltd | | 1,30 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 15,00 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 66 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **33,22** |
| Materie Prime | 4,83 |
| Beni di Consumo Ciclici | 16,35 |
| Finanza | 11,24 |
| Immobiliare | 0,80 |
| **Sensibile** | **56,59** |
| Telecomunicazioni | 4,62 |
| Energia | 0,12 |
| Beni Industriali | 1,21 |
| Tecnologia | 50,63 |
| **Difensivo** | **10,19** |
| Beni Difensivi | 4,23 |
| Salute | 5,96 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **1,76** |
| Stati Uniti | 1,76 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **8,69** |
| Regno Unito | 0,08 |
| Europa Occidentale - Euro | 4,86 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,75 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **89,55** |
| Giappone | 6,20 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 44,76 |
| Asia - Emergente | 38,59 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA |
| Telefono | +352 467 171-1 |
| Web | www.am.pictet |
| Data di Partenza | 01/10/2010 |
| Nome del Gestore | Lan Wang-Simond |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2010 |
| NAV (12/11/2026) | USD 239,30 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 749,96 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 58,45 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0496443531 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 4,09% |
| Spese correnti | 1,97% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

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.

MORNINGSTAR