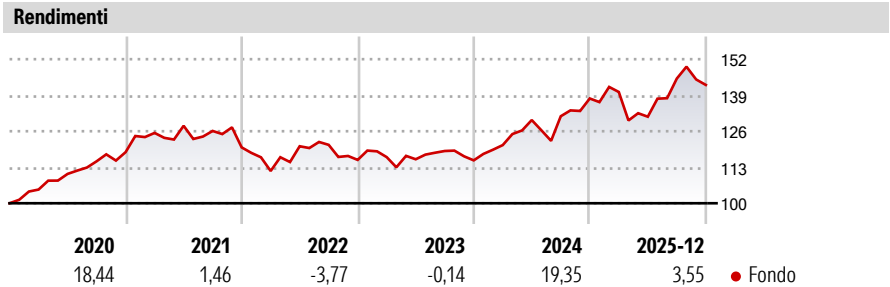


Pictet TR - Mandarin I EUR

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Alt - Long/Short azionario - altro	Not Categorized 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.



Misure di Rischio		
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,46
3Y Beta	- 3Y Std Dev	9,97
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-

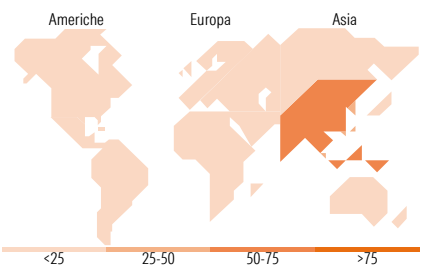
Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,68	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,93	2025	1,70	-6,37	10,48	-1,58
1-Anno	8,43	2024	4,78	7,47	1,06	4,88
3-Anni Ann.ti	6,58	2023	0,87	-0,67	2,58	-2,84
5-Anni Ann.ti	3,56	2022	-7,10	7,99	0,42	-4,49
10-Anni Ann.ti	7,79					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	71,17
			Large	18,52
			Medium	10,00
			Small	0,03
			Micro	0,29
Value	Blend	Growth		
Style			Capitalizzazione	Fondo
			media di mercato	
			Ave Mkt Cap USD	115.496,67



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Ping An Insurance (Group)...	Assicurazione	6,01
Taiwan Semiconductor...	Semiconduttori	4,54
Zijin Mining Group Co Ltd...	Miniere	3,20
ftse Taiwan Index Jan26	Indice	2,51
Tencent Holdings Ltd	Tecnologia	2,47
Alibaba Group Holding Ltd...	E-commerce	2,45
Samsung Electronics Co Ltd	Elettronica	2,16
PDD Holdings Inc ADR	E-commerce	1,71
NVIDIA Corp	Semiconduttori	1,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,45
Numero Complessivo di Titoli Azionari		84
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>53,36</b>
Materie Prime	12,57
Beni di Consumo Ciclici	17,96
Finanza	20,50
Immobiliare	2,33
<b>Sensibile</b>	<b>35,62</b>
Telecomunicazioni	6,77
Energia	-
Beni Industriali	1,48
Tecnologia	27,38
<b>Difensivo</b>	<b>11,01</b>
Beni Difensivi	4,08
Salute	6,94
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>4,95</b>
Stati Uniti	4,95
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>0,19</b>
Regno Unito	0,13
Europa Occidentale - Euro	0,06
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>94,86</b>
Giappone	0,30
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	26,09
Asia - Emergente	68,47

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	99,94 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,46%
Data di Partenza	04/03/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,47%
Nome del Gestore	Lan Wang-Simond	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/10/2010	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 216,78	ISIN	LU0592589740		
Patrimonio Netto (Mln)	635,81 USD				

(31/12/2025)