

Pictet-China Index IS USD

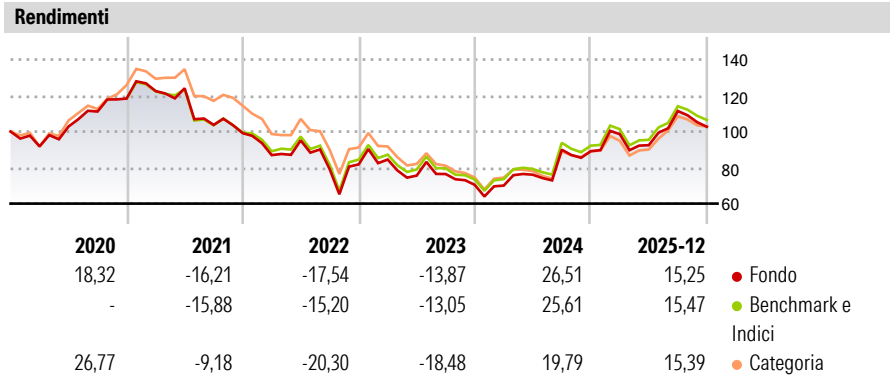
<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Azionari Cina	Morningstar China Target Market Exposure NR USD	MSCI China NR USD	★★★
	Usato nel Report		

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto si propone di replicare totalmente l'indice MSCI China Standard. Il suo obiettivo di investimento viene perseguito investendo in un portafoglio di titoli trasferibili o altre attività ammissibili che costituiscono tutti i componenti dell'indice di riferimento (o, in casi eccezionali, un numero rilevante di tali componenti). Di conseguenza, qualsiasi calo dell'indice di riferimento potrebbe provocare una corrispondente riduzione di valore delle azioni del Comparto. Il Comparto è gestito in modo passivo e si propone di minimizzare il tracking error (differenza tra i rendimenti della categoria di Azioni e quelli dell'indice di riferimento).

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,24	3Y Sharpe Ratio	0,31
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	23,88
3Y R-Squared	99,77	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,11	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,48	10Y Risk	+Med

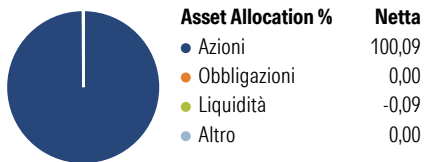
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)



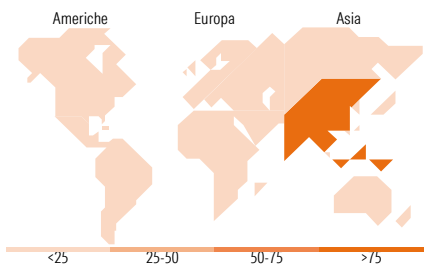
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,42	1,33	3,26	2026	-	-	-	-
6-Mesi	13,75	13,48	17,18	2026	-	-	-	-
1-Anno	27,34	25,86	25,97	2025	10,66	-6,24	20,52	-7,84
3-Anni Ann.ti	6,25	6,53	1,98	2024	-0,59	8,62	18,25	-0,92
5-Anni Ann.ti	-2,92	-2,26	-4,32	2023	3,31	-10,56	1,16	-7,85
10-Anni Ann.ti	6,70	7,49	5,88	2022	-12,33	9,43	-16,84	3,37

Rendimenti aggiornati al 15/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo																		
<table><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr></table>																					Giant	72,22
			Large	25,14																		
			Medium	2,48																		
			Small	0,16																		
			Micro	0,00																		
Value	Blend	Growth																				
Stile			Capitalizzazione media di mercato	Fondo																		
			Ave Mkt Cap USD	92.865,89																		



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	☎	17,46
Alibaba Group Holding Ltd...	🏠	11,16
China Construction Bank Corp...	🏢	3,36
Xiaomi Corp Class B	📱	3,07
PDD Holdings Inc ADR	🛒	2,85
Meituan Class B	🍽	2,34
Ping An Insurance (Group)...	🏦	1,98
Industrial And Commercial...	🏢	1,86
NetEase Inc Ordinary Shares	📱	1,70
BYD Co Ltd Class H	🚗	1,59
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,38
Numero Complessivo di Titoli Azionari		552
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>51,93</b>
🏠 Materie Prime	5,02
🛒 Beni di Consumo Ciclici	27,58
🏢 Finanza	17,90
🏠 Immobiliare	1,44
<b>Sensibile</b>	<b>38,35</b>
☎ Telecomunicazioni	23,05
⚡ Energia	2,78
🏠 Beni Industriali	4,42
💻 Tecnologia	8,10
<b>Difensivo</b>	<b>9,72</b>
🏠 Beni Difensivi	3,16
🏥 Salute	4,98
💡 Servizi di Pubblica Utilità	1,57

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>0,91</b>
Stati Uniti	0,91
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>99,09</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,28
Asia - Emergente	97,81

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,21 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	+352 467 171-1	(15/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,43%
Data di Partenza	12/07/2011	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,48%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	22/09/2011	Inc/Acc	Acc		
NAV (15/01/2026)	USD 182,72	ISIN	LU0625736946		

# Pictet-China Index IS USD

Patrimonio Netto (Mln)	621,74 USD
(31/12/2025)	