

# Pictet-China Index IS USD

## Categoria Morningstar™

Azione Cina

## Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure  
NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI China NR USD

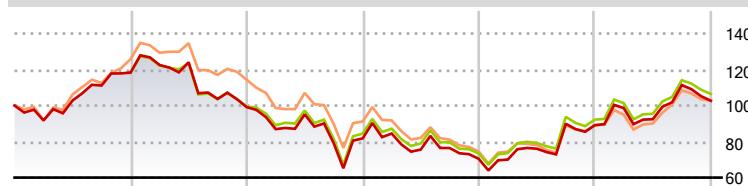
## Morningstar Rating™

★★★

### 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).

### Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

18,32	-16,21	-17,54	-13,87	26,51	15,25
-	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	15,47
26,77	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	15,39

### 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

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

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,42	1,33	3,26
6-Mesi	13,75	13,48	17,18
1-Anno	27,34	25,86	25,97
3-Anni Ann.ti	6,25	6,53	1,98
5-Anni Ann.ti	-2,92	-2,26	-4,32
10-Anni Ann.ti	6,70	7,49	5,88

Rendimenti aggiornati al 15/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

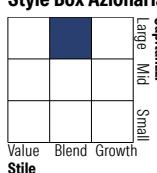
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026				
2025	10,66	-6,24	20,52	-7,84
2024	-0,59	8,62	18,25	-0,92
2023	3,31	-10,56	1,16	-7,85
2022	-12,33	9,43	-16,84	3,37

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	100,09
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	-0,09
• Altro	0,00

### Style Box Azionaria



### Mkt Cap %

Fondo	Giant	72,22
	Large	25,14
	Medium	2,48
	Small	0,16
	Micro	0,00

### Capitalizzazione media di mercato

Fondo	Ave Mkt Cap USD
	92.865,8

### Americhe



### Europa



### Asia



### Distribuzione Settoriale %

Fondo	
51,93	• Ciclico
5,02	■ Materie Prime
27,58	■ Beni di Consumo Ciclici
17,90	■ Finanza
1,44	■ Immobiliare
38,35	▼ Sensibile
23,05	■ Telecomunicazioni
2,78	■ Energia
4,42	■ Beni Industriali
8,10	■ Tecnologia
9,72	► Difensivo
3,16	■ Beni Difensivi
4,98	■ Salute
1,57	■ Servizi di Pubblica Utilità

### Ripartizione Geografica %

Fondo	
0,91	• America
0,91	■ Stati Uniti
0,00	■ Canada
0,00	■ America Latina e Centrale
0,00	■ Europa
0,00	■ 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
99,09	■ Asia
0,00	■ Giappone
0,00	■ Australasia
1,28	■ Asia - Paesi Sviluppati
97,81	■ Asia - Emergenti

### 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

### Anagrafica

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

## Pictet-China Index IS USD

Patrimonio Netto (Mln)

621,74 USD

(31/12/2025)