

Pictet-Pacific Ex Japan Index IS EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																																																
Aktien Pazifik ohne Japan	Morningstar Developed Asia Pacific ex-Japan Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI Pacific Ex Japan NR USD	★★★																																																																																																
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																																																																			
Obiettivo del Comparto è replicare la performance dell'Indice MSCI Pacific ex Japan. Il team di investimento applica un approccio quantitativo per ridurre al minimo il tracking error e i costi delle operazioni attraverso tecniche esclusive di full replication e quasi full replication ottimizzate.																																																																																																			
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Year</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>-2,25</td><td>12,06</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021</td><td>-0,65</td><td>13,19</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022</td><td>0,22</td><td>2,12</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023</td><td>2,52</td><td>2,24</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024</td><td>11,31</td><td>8,74</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>6,09</td><td>6,53</td><td>-</td></tr> <tr><td></td><td>-2,37</td><td>12,73</td><td>-</td></tr> <tr><td></td><td>-0,89</td><td>1,92</td><td>-</td></tr> <tr><td></td><td>11,16</td><td>5,61</td><td>-</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>-</td></tr> </tbody> </table>				Year	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	-2,25	12,06	-	2021	-0,65	13,19	-	2022	0,22	2,12	-	2023	2,52	2,24	-	2024	11,31	8,74	-	2025-12	6,09	6,53	-		-2,37	12,73	-		-0,89	1,92	-		11,16	5,61	-				-																																																				
Year	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																																																																
2020	-2,25	12,06	-																																																																																																
2021	-0,65	13,19	-																																																																																																
2022	0,22	2,12	-																																																																																																
2023	2,52	2,24	-																																																																																																
2024	11,31	8,74	-																																																																																																
2025-12	6,09	6,53	-																																																																																																
	-2,37	12,73	-																																																																																																
	-0,89	1,92	-																																																																																																
	11,16	5,61	-																																																																																																
			-																																																																																																
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3Y Alpha</th> <th>0,71</th> <th>3Y Sharpe Ratio</th> <th>0,35</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3Y Beta</td><td>1,01</td><td>3Y Std Dev</td><td>11,66</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>99,25</td><td>3Y Risk</td><td>-Med</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>0,62</td><td>5Y Risk</td><td>-Med</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>1,28</td><td>10Y Risk</td><td>-</td></tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Developed Asia Pacific ex-Japan Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)</p>				3Y Alpha	0,71	3Y Sharpe Ratio	0,35	3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	11,66	3Y R-Squared	99,25	3Y Risk	-Med	3Y Info Ratio	0,62	5Y Risk	-Med	3Y Tracking Error	1,28	10Y Risk	-																																																																												
3Y Alpha	0,71	3Y Sharpe Ratio	0,35																																																																																																
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	11,66																																																																																																
3Y R-Squared	99,25	3Y Risk	-Med																																																																																																
3Y Info Ratio	0,62	5Y Risk	-Med																																																																																																
3Y Tracking Error	1,28	10Y Risk	-																																																																																																
<p>Portafoglio 31/12/2025</p> <div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="flex: 1;"> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Azioni</td><td>99,95</td></tr> <tr><td>Obbligazioni</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Liquidità</td><td>0,05</td></tr> <tr><td>Altri</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table> </div> <div style="flex: 3;"> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Style Box Azionaria</th> <th>Mkt Cap %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Value</td><td>Giant</td><td>59,37</td></tr> <tr><td>Blend</td><td>Large</td><td>38,74</td></tr> <tr><td>Growth</td><td>Medium</td><td>1,89</td></tr> <tr><td></td><td>Small</td><td>0,00</td></tr> <tr><td></td><td>Micro</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Capitalizzazione media di mercato</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Ave Mkt Cap USD</td><td>47.694,09</td></tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Ciclico</td><td>74,05</td></tr> <tr><td>Materie Prime</td><td>13,10</td></tr> <tr><td>Beni di Consumo Ciclici</td><td>7,40</td></tr> <tr><td>Finanza</td><td>45,81</td></tr> <tr><td>Immobiliare</td><td>7,74</td></tr> <tr><td>Sensibile</td><td>14,69</td></tr> <tr><td>Telecomunicazioni</td><td>2,82</td></tr> <tr><td>Energia</td><td>2,06</td></tr> <tr><td>Beni Industriali</td><td>8,21</td></tr> <tr><td>Tecnologia</td><td>1,60</td></tr> <tr><td>Difensivo</td><td>11,26</td></tr> <tr><td>Beni Difensivi</td><td>2,72</td></tr> <tr><td>Salute</td><td>5,05</td></tr> <tr><td>Servizi di Pubblica Utilità</td><td>3,49</td></tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>America</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Stati Uniti</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Canada</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>America Latina e Centrale</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Europa</td><td>0,55</td></tr> <tr><td>Regno Unito</td><td>0,22</td></tr> <tr><td>Europa Occidentale - Euro</td><td>0,33</td></tr> <tr><td>Europa Occidentale - Non Euro</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Europa dell'Est</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Africa</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Medio Oriente</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Asia</td><td>99,45</td></tr> <tr><td>Giappone</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Australasia</td><td>63,92</td></tr> <tr><td>Asia - Paesi Sviluppati</td><td>34,07</td></tr> <tr><td>Asia - Emergente</td><td>1,46</td></tr> </tbody> </table> </div> </div>				Asset Allocation %	Netta	Azioni	99,95	Obbligazioni	0,00	Liquidità	0,05	Altri	0,00	Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo	Value	Giant	59,37	Blend	Large	38,74	Growth	Medium	1,89		Small	0,00		Micro	0,00	Capitalizzazione media di mercato	Fondo	Ave Mkt Cap USD	47.694,09	Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	74,05	Materie Prime	13,10	Beni di Consumo Ciclici	7,40	Finanza	45,81	Immobiliare	7,74	Sensibile	14,69	Telecomunicazioni	2,82	Energia	2,06	Beni Industriali	8,21	Tecnologia	1,60	Difensivo	11,26	Beni Difensivi	2,72	Salute	5,05	Servizi di Pubblica Utilità	3,49	Ripartizione Geografica %	Fondo	America	0,00	Stati Uniti	0,00	Canada	0,00	America Latina e Centrale	0,00	Europa	0,55	Regno Unito	0,22	Europa Occidentale - Euro	0,33	Europa Occidentale - Non Euro	0,00	Europa dell'Est	0,00	Africa	0,00	Medio Oriente	0,00	Asia	99,45	Giappone	0,00	Australasia	63,92	Asia - Paesi Sviluppati	34,07	Asia - Emergente	1,46
Asset Allocation %	Netta																																																																																																		
Azioni	99,95																																																																																																		
Obbligazioni	0,00																																																																																																		
Liquidità	0,05																																																																																																		
Altri	0,00																																																																																																		
Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo																																																																																																	
Value	Giant	59,37																																																																																																	
Blend	Large	38,74																																																																																																	
Growth	Medium	1,89																																																																																																	
	Small	0,00																																																																																																	
	Micro	0,00																																																																																																	
Capitalizzazione media di mercato	Fondo																																																																																																		
Ave Mkt Cap USD	47.694,09																																																																																																		
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																																																																		
Ciclico	74,05																																																																																																		
Materie Prime	13,10																																																																																																		
Beni di Consumo Ciclici	7,40																																																																																																		
Finanza	45,81																																																																																																		
Immobiliare	7,74																																																																																																		
Sensibile	14,69																																																																																																		
Telecomunicazioni	2,82																																																																																																		
Energia	2,06																																																																																																		
Beni Industriali	8,21																																																																																																		
Tecnologia	1,60																																																																																																		
Difensivo	11,26																																																																																																		
Beni Difensivi	2,72																																																																																																		
Salute	5,05																																																																																																		
Servizi di Pubblica Utilità	3,49																																																																																																		
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																																																																		
America	0,00																																																																																																		
Stati Uniti	0,00																																																																																																		
Canada	0,00																																																																																																		
America Latina e Centrale	0,00																																																																																																		
Europa	0,55																																																																																																		
Regno Unito	0,22																																																																																																		
Europa Occidentale - Euro	0,33																																																																																																		
Europa Occidentale - Non Euro	0,00																																																																																																		
Europa dell'Est	0,00																																																																																																		
Africa	0,00																																																																																																		
Medio Oriente	0,00																																																																																																		
Asia	99,45																																																																																																		
Giappone	0,00																																																																																																		
Australasia	63,92																																																																																																		
Asia - Paesi Sviluppati	34,07																																																																																																		
Asia - Emergente	1,46																																																																																																		
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Commonwealth Bank of Australia</td><td>Banking</td><td>8,43</td></tr> <tr><td>BHP Group Ltd</td><td>Materiali</td><td>7,25</td></tr> <tr><td>AIA Group Ltd</td><td>Assicurazioni</td><td>5,07</td></tr> <tr><td>DBS Group Holdings Ltd</td><td>Banking</td><td>4,38</td></tr> <tr><td>Westpac Banking Corp</td><td>Banking</td><td>4,13</td></tr> <tr><td>National Australia Bank Ltd</td><td>Banking</td><td>4,06</td></tr> <tr><td>ANZ Group Holdings Ltd</td><td>Banking</td><td>3,40</td></tr> <tr><td>Hong Kong Exchanges and...</td><td>Banking</td><td>2,97</td></tr> <tr><td>Wesfarmers Ltd</td><td>Consumer Discretion</td><td>2,89</td></tr> <tr><td>CSL Ltd</td><td>Healthcare</td><td>2,63</td></tr> </tbody> </table> <p>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio: 45,23</p> <p>Numero Complessivo di Titoli Azionari: 94</p> <p>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari: 0</p>				Nome	Settore	%	Commonwealth Bank of Australia	Banking	8,43	BHP Group Ltd	Materiali	7,25	AIA Group Ltd	Assicurazioni	5,07	DBS Group Holdings Ltd	Banking	4,38	Westpac Banking Corp	Banking	4,13	National Australia Bank Ltd	Banking	4,06	ANZ Group Holdings Ltd	Banking	3,40	Hong Kong Exchanges and...	Banking	2,97	Wesfarmers Ltd	Consumer Discretion	2,89	CSL Ltd	Healthcare	2,63																																																															
Nome	Settore	%																																																																																																	
Commonwealth Bank of Australia	Banking	8,43																																																																																																	
BHP Group Ltd	Materiali	7,25																																																																																																	
AIA Group Ltd	Assicurazioni	5,07																																																																																																	
DBS Group Holdings Ltd	Banking	4,38																																																																																																	
Westpac Banking Corp	Banking	4,13																																																																																																	
National Australia Bank Ltd	Banking	4,06																																																																																																	
ANZ Group Holdings Ltd	Banking	3,40																																																																																																	
Hong Kong Exchanges and...	Banking	2,97																																																																																																	
Wesfarmers Ltd	Consumer Discretion	2,89																																																																																																	
CSL Ltd	Healthcare	2,63																																																																																																	
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Società di Gestione</th> <th>Pictet Asset Management (Europe) SA</th> <th>Patrimonio Classe (Mln)</th> <th>10,44 EUR</th> <th>Investimento Min. Ingresso</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Telefono</td><td>+352 467 171-1</td><td>(28/01/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td></tr> <tr><td>Web</td><td>www.am.pictet</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>18/09/2019</td><td>Valuta del Fondo</td><td>EUR</td><td>Spese correnti</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>-</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>15/07/2013</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td></td></tr> <tr><td>NAV (28/01/2026)</td><td>EUR 588,45</td><td>ISIN</td><td>LU2053548082</td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	10,44 EUR	Investimento Min. Ingresso	Telefono	+352 467 171-1	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	Data di Partenza	18/09/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	Data Inizio Gestione	15/07/2013	Inc/Acc	Acc		NAV (28/01/2026)	EUR 588,45	ISIN	LU2053548082																																																														
Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	10,44 EUR	Investimento Min. Ingresso																																																																																															
Telefono	+352 467 171-1	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo																																																																																															
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.																																																																																															
Data di Partenza	18/09/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti																																																																																															
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo																																																																																															
Data Inizio Gestione	15/07/2013	Inc/Acc	Acc																																																																																																
NAV (28/01/2026)	EUR 588,45	ISIN	LU2053548082																																																																																																

Pictet-Pacific Ex Japan Index IS EUR

Patrimonio Netto (Mln)

180,28 USD

(31/12/2025)