

# Pictet - Positive Change - P USD

## Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Blend

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Target Market

Exposure NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI ACWI NR USD

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

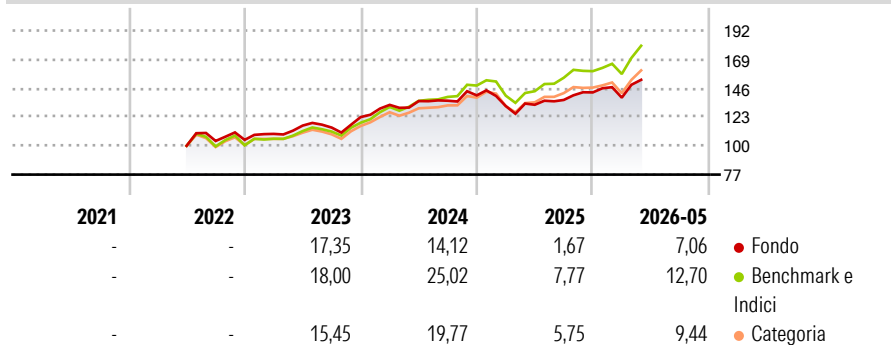
To increase the value of your investment. The Fund invests mainly in equities or equity related securities. The Fund also aims to achieve a positive environmental and social impact, subject to good governance practices, aligned with globally accepted frameworks or principles. These frameworks may include, but are not limited to, United Nations Sustainable Development Goals (SDGs) which aims to address key global challenges to achieve a better and more sustainable future.

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -6,20 | 3Y Sharpe Ratio | 0,71  |
| 3Y Beta           | 0,97  | 3Y Std Dev      | 11,41 |
| 3Y R-Squared      | 90,03 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | -1,91 | 5Y Risk         | -     |
| 3Y Tracking Error | 4,13  | 10Y Risk        | -     |

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 8,90  | 14,35 | 11,94 |
| 6-Mesi         | 7,60  | 12,03 | 9,43  |
| 1-Anno         | 16,56 | 25,96 | 19,92 |
| 3-Anni Ann.ti  | 10,44 | 18,00 | 13,87 |
| 5-Anni Ann.ti  | -     | -     | -     |
| 10-Anni Ann.ti | -     | -     | -     |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

### Rendimenti

|      | Q1    | Q2   | Q3    | Q4   |
|------|-------|------|-------|------|
| 2026 | -2,93 | -    | -     | -    |
| 2025 | -6,07 | 0,77 | 2,90  | 4,39 |
| 2024 | 7,94  | 2,28 | 0,21  | 3,15 |
| 2023 | 4,56  | 6,04 | -1,38 | 7,33 |
| 2022 | -     | -    | 3,85  | 0,84 |

### Portafoglio 31/05/2026



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

99,69  
0,00  
0,31  
0,00

#### Style Box Azionaria



#### Mkt Cap %

|        | Fondo |
|--------|-------|
| Giant  | 45,36 |
| Large  | 21,37 |
| Medium | 23,33 |
| Small  | 9,94  |
| Micro  | 0,00  |

#### Capitalizzazione media di mercato

|                 | Fondo      |
|-----------------|------------|
| Ave Mkt Cap GBP | 111.596,01 |



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Alphabet Inc Class A                        | ☎       | 7,29  |
| Microsoft Corp                              | 💻       | 6,01  |
| Taiwan Semiconductor...                     | 💻       | 5,18  |
| ASML Holding NV                             | 💻       | 3,69  |
| Infineon Technologies AG                    | 💻       | 3,48  |
| Arista Networks Inc                         | 💻       | 3,13  |
| Cummins Inc                                 | ⚙️      | 2,93  |
| Schneider Electric SE                       | ⚙️      | 2,91  |
| Linde PLC                                   | 🏭       | 2,81  |
| HCA Healthcare Inc                          | 🏥       | 2,65  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 40,06 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 45    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

### Distribuzione Settoriale %

|                             | Fondo        |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>22,78</b> |
| Materie Prime               | 2,82         |
| Beni di Consumo Ciclici     | 8,82         |
| Finanza                     | 11,14        |
| Immobiliare                 | -            |
| <b>Sensibile</b>            | <b>64,10</b> |
| Telecomunicazioni           | 9,10         |
| Energia                     | 4,53         |
| Beni Industriali            | 17,25        |
| Tecnologia                  | 33,23        |
| <b>Difensivo</b>            | <b>13,11</b> |
| Beni Difensivi              | 0,93         |
| Salute                      | 9,54         |
| Servizi di Pubblica Utilità | 2,65         |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>65,60</b> |
| Stati Uniti                   | 59,39        |
| Canada                        | 1,95         |
| America Latina e Centrale     | 4,26         |
| <b>Europa</b>                 | <b>17,82</b> |
| Regno Unito                   | 3,48         |
| Europa Occidentale - Euro     | 14,34        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>16,58</b> |
| Giappone                      | 3,53         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 7,64         |
| Asia - Emergente              | 5,41         |

### Anagrafica

|                      |                                     |                         |              |                              |       |
|----------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione  | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,02 USD     | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono             | +352 467 171-1                      | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                  | www.am.pictet                       | Valuta del Fondo        | USD          | T.E.R.                       | 1,47% |
| Data di Partenza     | 14/06/2022                          | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 1,44% |
| Nome del Gestore     | -                                   | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione | 14/06/2022                          | ISIN                    | LU2478778785 |                              |       |
| NAV (26/06/2026)     | USD 163,66                          |                         |              |                              |       |

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 prodotte; (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.

# Pictet - Positive Change - P USD

Patrimonio Netto (Mln)

45,43 GBP

(31/05/2026)