

# Pictet-Emerging Markets P USD

## Categoria Morningstar™

Azionei Paesi Emergenti

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target  
Market Exposure NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI Emerging Markets 10-40 NR USD

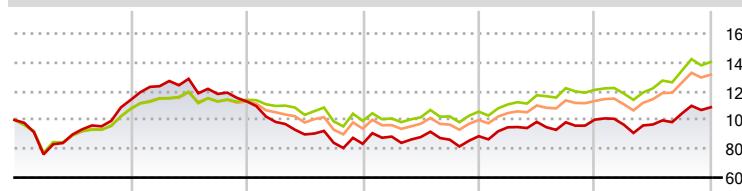
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto Emerging Markets investirà non meno di due terzi del proprio patrimonio netto in titoli di società la cui attività principale e/o sede legale è in Paesi in via di sviluppo. Il comparto deterrà un portafoglio diversificato composto in linea di massima da titoli di società quotate. In particolare, il portafoglio sarà costituito da azioni ordinarie e privilegiate, obbligazioni convertibili e, in minor misura, da warrant su titoli e da buoni di sottoscrizione. Il comparto può altresì investire, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti, in altri organismi d'investimento collettivo di tipo aperto.

### Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

13,89	-0,85	-26,10	6,33	12,94	8,56
7,81	5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04
7,97	5,06	-16,78	6,60	13,31	16,56

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,18	3Y Sharpe Ratio	0,50
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	13,53
3Y R-Squared	90,32	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,65	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,68	10Y Risk	+Med

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

### Rend. Cumulati %

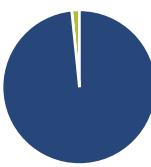
Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	7,22	5,62
6-Mesi	18,32	17,99
1-Anno	17,81	23,24
3-Anni Ann.ti	8,95	12,82
5-Anni Ann.ti	-0,09	6,15
10-Anni Ann.ti	6,63	9,36

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

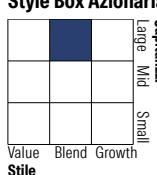
Q1	Q2	Q3	Q4	
2026	-	-	-	
2025	-3,49	0,13	7,86	4,16
2024	6,93	3,98	-0,30	1,87
2023	5,99	-0,36	-2,06	2,80
2022	-12,65	-8,79	-6,45	-0,84

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	98,39
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	1,61
• Altro	0,00

### Style Box Azionaria



### Mkt Cap %

Giant	50,45
Large	31,65
Medium	14,30
Small	3,60
Micro	0,00

### Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap USD 52.190,1

### Fondo



### America

-25

25-50

50-75

&gt;75

### Europa

-25

25-50

50-75

&gt;75

### Asia

-25

25-50

50-75

&gt;75

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	☐	9,86
Tencent Holdings Ltd	☐	6,61
Samsung Electronics Co Ltd	☐	5,46
Alibaba Group Holding Ltd...	☐	4,44
SK Hynix Inc	☐	2,95
China Construction Bank Corp...	☐	2,50
HDFC Bank Ltd	☐	2,48
MediaTek Inc	☐	2,19
Southern Copper Corp	☐	2,17
Shinhan Financial Group Co Ltd	☐	1,85
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		62
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
• Ciclico 46,52
• Materie Prime 6,88
• Beni di Consumo Ciclici 14,89
• Finanza 21,20
• Immobiliare 3,55
• Sensibile 48,14
• Telecomunicazioni 12,37
• Energia -
• Beni Industriali 6,01
• Tecnologia 29,75
• Difensivo 5,35
• Beni Difensivi 3,47
• Salute 1,88
• Servizi di Pubblica Utilità -

### Ripartizione Geografica %

Fondo
• America 9,98
• Stati Uniti 3,06
• Canada 1,15
• America Latina e Centrale 5,78
• Europa 7,48
• Regno Unito 0,00
• Europa Occidentale - Euro 0,83
• Europa Occidentale - Non Euro 0,00
• Europa dell'Est 1,86
• Africa 2,01
• Medio Oriente 2,78
• Asia 82,54
• Giappone 0,00
• Australasia 0,00
• Asia - Paesi Sviluppati 36,68
• Asia - Emergenti 45,87

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	88,26 USD	Investimento Min. Ingresso
		(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Data di Partenza	13/09/1991	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	-
Data Inizio Gestione	01/01/2020	ISIN	LU0130729220	-
NAV (30/01/2026)	USD 811,07			

# Pictet-Emerging Markets P USD

Patrimonio Netto (Mln)

185,02 USD

(31/12/2025)