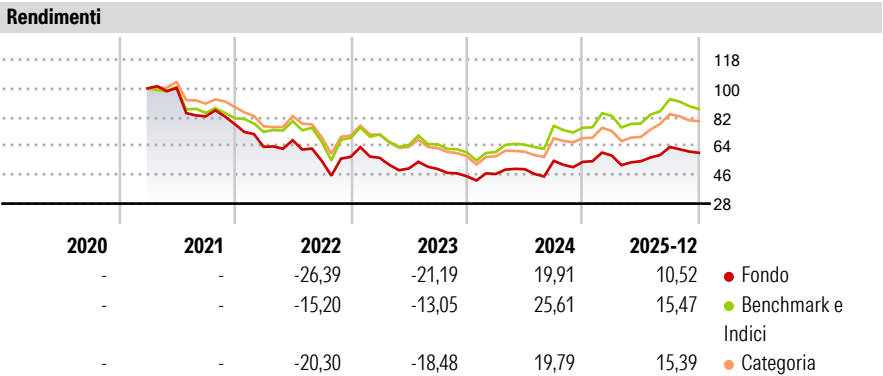


Pictet-China Equities R USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Cina	Morningstar China Target Market Exposure NR USD	MSCI China 10-40 NR USD	★★
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo Comparto investirà principalmente in azioni emessi da società con sede centrale, o che svolgono la loro attività principale, in Cina.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-6,13	3Y Sharpe Ratio	0,04
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	23,20
3Y R-Squared	95,42	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,28	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,29	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,20	-1,84	0,57	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,60	7,65	10,81	2025	7,29	-6,06	16,34	-5,74
1-Anno	14,19	18,92	21,66	2024	3,11	6,51	10,54	-1,23
3-Anni Ann.ti	-1,24	5,95	1,37	2023	-1,07	-11,80	-0,58	-9,15
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-18,36	6,55	-18,98	4,44
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %

- Azioni: 99,26
- Obbligazioni: 0,00
- Liquidità: 0,74
- Altro: 0,00

Style Box Azionaria

Mkt Cap %

Giant	74,39
Large	16,00
Medium	9,62
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap USD 78.666,94

Ripartizione Geografica %

Americhe	<25
Europa	25-50
Asia	50-75
	>75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	☎	9,31
Alibaba Group Holding Ltd...	🏠	8,89
China Construction Bank Corp...	🏢	6,40
Industrial And Commercial...	🏢	5,19
Ping An Insurance (Group)...	🏢	4,95
PDD Holdings Inc ADR	🏠	4,76
Contemporary Amperex...	⚙️	3,93
NetEase Inc Ordinary Shares	☎	3,52
Trip.com Group Ltd	🏠	3,41
Baidu Inc	☎	2,85
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,22
Numero Complessivo di Titoli Azionari		46
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		54,88
🏠 Materie Prime		7,01
🛒 Beni di Consumo Ciclici		25,03
🏢 Finanza		20,02
🏠 Immobiliare		2,82
Sensibile		39,51
☎ Telecomunicazioni		17,29
🔥 Energia		-
⚙️ Beni Industriali		11,00
💻 Tecnologia		11,22
Difensivo		5,61
🛒 Beni Difensivi		-
🏥 Salute		4,12
💡 Servizi di Pubblica Utilità		1,49

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		2,03
Stati Uniti		2,03
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		0,00
Asia		97,97
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		6,11
Asia - Emergente		91,85

Anagrafica					
Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	37,40 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,35%
Data di Partenza	26/05/2003	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,35%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/01/2026)	USD 528,25	ISIN	LU0168450194		

Pictet-China Equities R USD

Patrimonio Netto (Mln)	516,29 USD
(31/12/2025)	