

# Pictet-Emerging Markets R 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

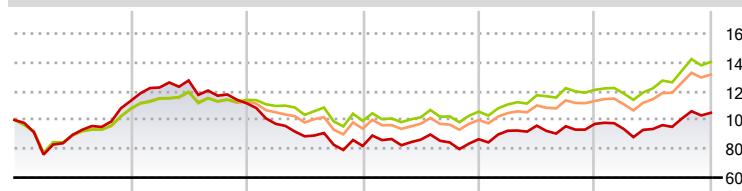
## Morningstar Rating™

★

### 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

13,20 -1,41 -26,55 5,69 12,26 7,90 ● Fondo  
7,81 5,69 -12,79 6,46 14,25 16,04 ● Benchmark e  
7,97 5,06 -16,78 6,60 13,31 16,56 ● Indici  
Categorie

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,79	3Y Sharpe Ratio	0,46
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	13,52
3Y R-Squared	90,33	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,79	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,67	10Y Risk	+Med

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

### Rend. Cumulati %

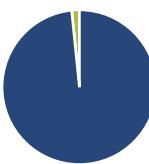
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	8,35	7,06	7,82
6-Mesi	18,98	19,46	20,46
1-Anno	17,70	25,20	25,79
3-Anni Ann.ti	7,81	12,54	11,76
5-Anni Ann.ti	-0,57	6,42	5,26
10-Anni Ann.ti	6,06	9,50	8,53

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

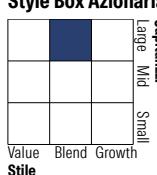
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,63	-0,02	7,69	3,99
2024	6,77	3,83	-0,45	1,72
2023	5,83	-0,51	-2,21	2,65
2022	-12,77	-8,93	-6,60	-1,00

### Portafoglio 31/12/2025



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

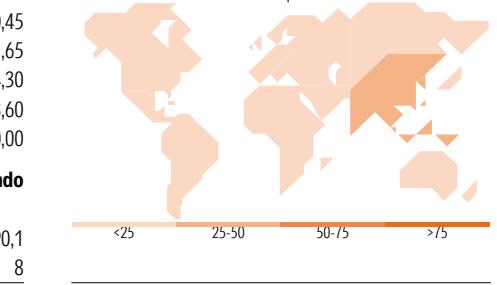
### Style Box Azionaria



### Mkt Cap %

Fondo
Giant
Large
Medium
Small
Micro

### Rendimenti Trimestrali %



### Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap USD

8

### 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
■ Materie Prime
● Beni di Consumo Ciclici
■ Finanza
■ Immobiliare
● Sensibile
■ Telecomunicazioni
● Energia
● Beni Industriali
■ Tecnologia
● Difensivo
■ Beni Difensivi
● Salute
■ Servizi di Pubblica Utilità

### Ripartizione Geografica %

Fondo
● America
● Europa
● Asia

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	14,36 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.
Data di Partenza	11/07/2001	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/01/2020	ISIN	LU0131726092	-
NAV (29/01/2026)	USD 713,31			-

## Pictet-Emerging Markets R USD

Patrimonio Netto (Mln)

185,02 USD

(31/12/2025)