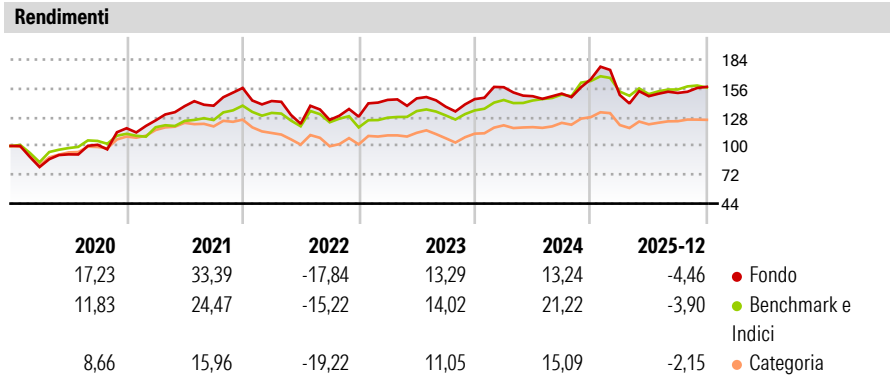


Pictet-Premium Brands P EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Settore Beni e Servizi di Consumo	Cat 50%MSCI Wld/CD NR&50%MSCI Wld/CS NR Usato nel Report	MSCI ACWI NR EUR	★★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**  
L'obiettivo del Comparto consiste nell'investire a livello mondiale in azioni di società operanti nei mercati al consumo di fascia alta e medio-alta che beneficino della forte immagine di marca e che offrano prodotti e servizi di altissima qualità e grande valenza simbolica. Sulla base della conoscenza approfondita del team d'investimento e della competenza settoriale di un comitato consultivo dedicato, il Comparto ricerca



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-4,62	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	1,31	3Y Std Dev	15,89
3Y R-Squared	82,80	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,38	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	7,93	10Y Risk	Med
Basati su Cat 50%MSCI Wld/CD NR&50%MSCI Wld/CS NR (dove applicabile)			

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,44	3,09	-0,75	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,12	6,30	2,52	2025	-9,26	-0,80	2,13	3,92
1-Anno	-10,43	-1,69	-1,74	2024	7,95	-5,58	1,71	9,25
3-Anni Ann.ti	3,41	10,30	5,74	2023	12,70	1,00	-5,52	5,35
5-Anni Ann.ti	5,35	7,58	0,85	2022	-8,12	-15,39	3,07	2,54
10-Anni Ann.ti	8,80	9,12	5,55					

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

- Azioni: 98,74
- Obbligazioni: 0,18
- Liquidità: 1,08
- Altro: 0,00

**Style Box Azionaria**

**Mkt Cap %**

Giant	35,22
Large	36,41
Medium	28,38
Small	0,00
Micro	0,00

**Capitalizzazione media di mercato**

Ave Mkt Cap EUR 72.943,80

**Ripartizione Geografica %**

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

Titoli principali		
Nome	Settore	%
American Express Co	Finanza	4,93
Lvmh Moet Hennessy Louis...	Beni di Consumo Ciclici	4,89
Hermes International SA	Beni di Consumo Ciclici	4,85
Compagnie Financiere...	Finanza	4,71
Visa Inc Class A	Finanza	4,66
Apple Inc	Tecnologia	4,38
Hilton Worldwide Holdings Inc	Beni di Consumo Ciclici	4,36
Galderma Group AG Registered...	Salute	4,14
Marriott International Inc...	Beni di Consumo Ciclici	3,86
L'Oreal SA	Beni di Consumo Ciclici	3,82
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		44,60
Numero Complessivo di Titoli Azionari		33
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>74,22</b>
Materie Prime		-
Beni di Consumo Ciclici		59,94
Finanza		13,45
Immobiliare		0,83
<b>Sensibile</b>		<b>7,32</b>
Telecomunicazioni		-
Energia		-
Beni Industriali		-
Tecnologia		7,32
<b>Difensivo</b>		<b>18,46</b>
Beni Difensivi		10,46
Salute		8,00
Servizi di Pubblica Utilità		-

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>42,46</b>
Stati Uniti		42,46
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
<b>Europa</b>		<b>54,36</b>
Regno Unito		4,83
Europa Occidentale - Euro		34,77
Europa Occidentale - Non Euro		14,76
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>3,18</b>
Giappone		2,35
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,00
Asia - Emergente		0,83

Anagrafica					
Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	350,26 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,99%
Data di Partenza	31/05/2005	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,99%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/06/2005	Inc/Acc	Acc		
NAV (20/01/2026)	EUR 280,44	ISIN	LU0217139020		

# Pictet-Premium Brands P EUR

Patrimonio Netto (Mln)	1.384,74 EUR
(31/12/2025)	