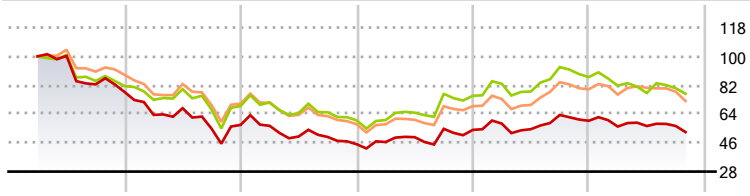
Pictet-China Equities R USD

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

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-26,39	-21,19	19,91	10,52	-11,76
Benchmark e Indici	-	-15,20	-13,05	25,61	15,47	-11,97
Categoria	-	-20,30	-18,48	19,79	15,39	-10,12

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,99	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	20,90
3Y R-Squared	92,31	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,56	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,27	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-6,03	-3,33	-6,23
6-Mesi	-8,09	-3,28	-6,12
1-Anno	-12,26	-11,32	-8,52
3-Anni Ann.ti	4,41	9,07	7,19
5-Anni Ann.ti	-8,01	-1,10	-3,91
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-6,03	0,60	0,01	-
2025	7,29	-6,06	16,34	-5,74
2024	3,11	6,51	10,54	-1,23
2023	-1,07	-11,80	-0,58	-9,15
2022	-18,36	6,55	-18,98	4,44

Portafoglio 30/09/2026



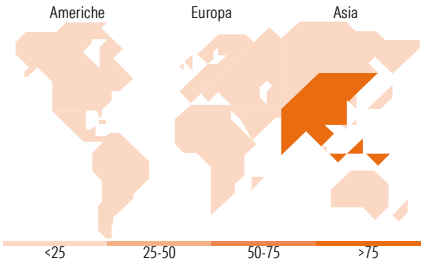
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,38
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,62
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	64,59
Large	26,30
Medium	8,65
Small	0,46
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	72.304,63



Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd		9,21
Alibaba Group Holding Ltd...		8,37
China Construction Bank Corp...		6,51
Industrial And Commercial...		5,58
Ping An Insurance (Group)...		4,74
Xiaomi Corp Class B		3,04
Bank Of China Ltd Class H		2,98
Zijin Mining Group Co Ltd...		2,86
ENN Energy Holdings Ltd		2,32
Contemporary Amperex...		2,25
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		63
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**44,77**
Materie Prime	7,48
Beni di Consumo Ciclici	11,67
Finanza	23,89
Immobiliare	1,74
Sensibile	**45,01**
Telecomunicazioni	14,32
Energia	3,41
Beni Industriali	10,88
Tecnologia	16,39
Difensivo	**10,22**
Beni Difensivi	1,34
Salute	6,47
Servizi di Pubblica Utilità	2,41

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**1,74**
Stati Uniti	1,74
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**0,46**
Regno Unito	0,46
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**97,79**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,76
Asia - Emergente	94,04

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	26/05/2003
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025
NAV (06/11/2026)	USD 441,42
Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	25,61 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0168450194
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,34%
Spese correnti	2,35%
Commissione di incentivo	-

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR

Pictet-China Equities R USD

Patrimonio Netto (Mln)	444,84 USD
(30/09/2026)	

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR