

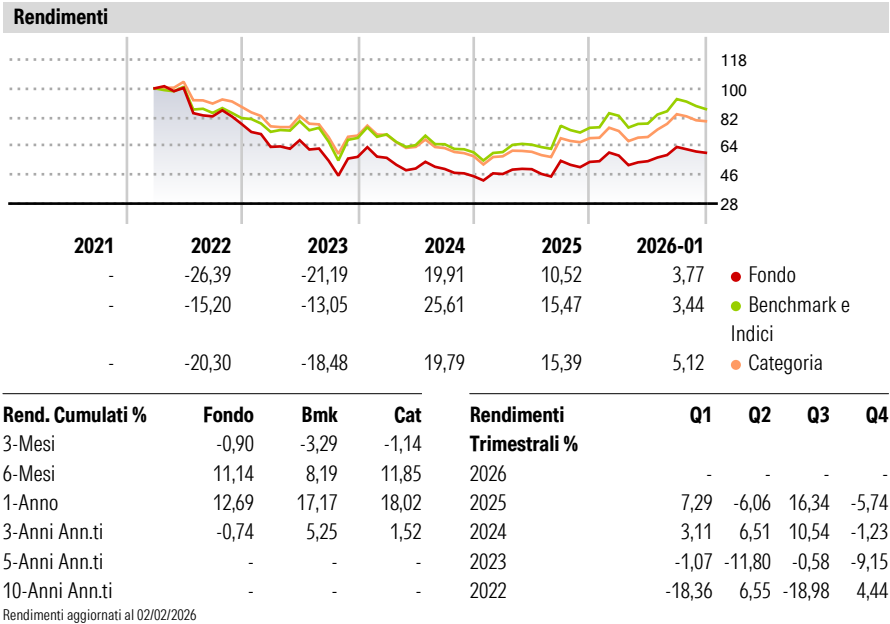
Pictet-China Equities R USD

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		

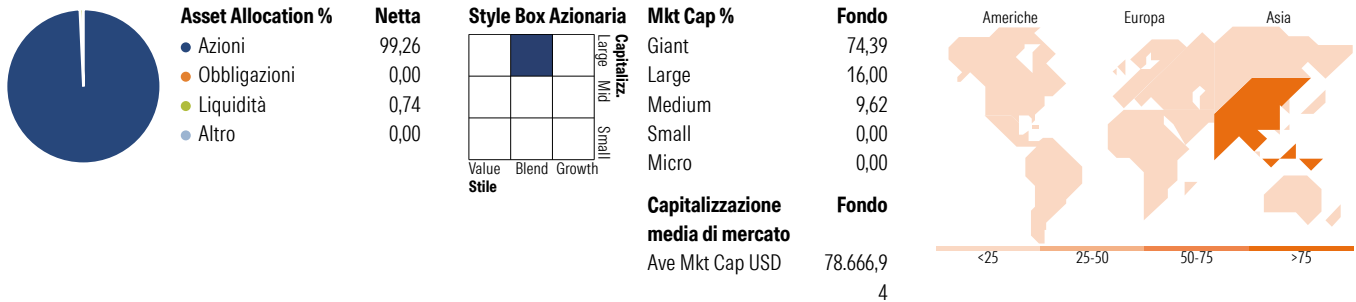
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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	-6,30	3Y Sharpe Ratio	-0,06
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	22,49
3Y R-Squared	95,20	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,30	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,25	10Y Risk	-
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			



Portafoglio 31/12/2025



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)	34,73 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.	2,35%
Data di Partenza	26/05/2003	UCITS	Si	Spese correnti	2,35%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025	ISIN	LU0168450194		
NAV (02/02/2026)	USD 518,52				

Pictet-China Equities R USD

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