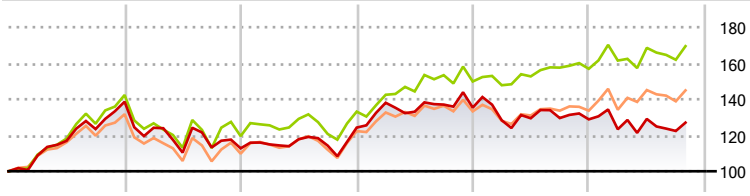
Pictet-Water R EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Settore Acqua	S&P Global Water TR Usato nel Report	MSCI ACWI NR EUR	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto Water investe in azioni di società con sede in tutto il mondo operanti nei settori dell'acqua e dell'aria. Rientrano nell'area d'investimento del settore idrico le società produttrici di acqua, le società di trattamento e dissalazione, le società di distribuzione, le società di imbottigliamento, trasporto e distribuzione finale, le società specializzate nel trattamento delle acque reflue ed acque di rifiuto e nel trattamento di rifiuti solidi, liquidi e chimici e le società che gestiscono gli impianti di depurazione, nonché le società di impiantistica e le società di consulenza ed ingegneria legate alle attività sopra descritte. Per il settore dell'aria, gli investimenti riguarderanno le società incaricate del controllo della...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	38,60	-18,67	10,22	8,93	-4,82	-1,40
Benchmark e Indici	42,33	-16,02	11,38	12,56	4,70	8,01
Categoria	31,97	-17,02	11,94	9,28	0,16	7,63

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,14	3Y Sharpe Ratio	0,26
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	14,05
3Y R-Squared	76,61	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,05	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	7,28	10Y Risk	-Med

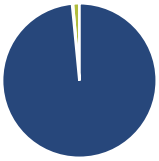
Basati su S&P Global Water TR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-3,84	1,22	-0,36
6-Mesi	-1,04	6,54	3,23
1-Anno	-4,97	7,11	6,23
3-Anni Ann.ti	4,00	12,20	9,20
5-Anni Ann.ti	-0,78	4,74	1,67
10-Anni Ann.ti	6,27	11,19	8,85

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

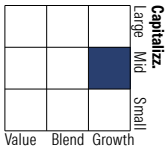
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-4,28	4,66	-5,18	-
2025	-5,22	0,88	0,09	-0,55
2024	11,10	-3,61	2,98	-1,22
2023	1,93	2,51	-3,00	8,75
2022	-10,44	-11,10	2,58	-0,42

Portafoglio 30/09/2026



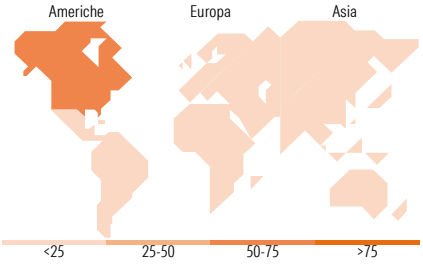
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,47
Obbligazioni	0,17
Liquidità	1,36
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	21,42
Medium	49,35
Small	28,11
Micro	1,13

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	15.849,48



Titoli principali

Nome	Settore	%
Companhia De Saneamento...		5,06
Parker Hannifin Corp		4,33
Agilent Technologies Inc		3,97
Ecolab Inc		3,78
Ferguson Enterprises Inc		3,49
APi Group Corp		3,43
IDEX Corp		3,09
Kurita Water Industries Ltd		2,82
Halma PLC		2,68
Vertiv Holdings Co Class A		2,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,21
Numero Complessivo di Titoli Azionari		49
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**6,69**
Materie Prime	6,69
Beni di Consumo Ciclici	-
Finanza	-
Immobiliare	-
Sensibile	**72,81**
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	70,64
Tecnologia	2,17
Difensivo	**20,50**
Beni Difensivi	-
Salute	4,03
Servizi di Pubblica Utilità	16,47

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**76,35**
Stati Uniti	64,88
Canada	4,27
America Latina e Centrale	7,20
Europa	**16,09**
Regno Unito	8,90
Europa Occidentale - Euro	3,48
Europa Occidentale - Non Euro	3,71
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**7,57**
Giappone	6,60
Australasia	0,96
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	864,21 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	2,70%
Data di Partenza	29/02/2000	UCITS	Si	Spese correnti	2,70%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2018	ISIN	LU0104885248		

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-Water R EUR

NAV (06/11/2026)	EUR 419,06
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	5.663,39 EUR

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.