

Pictet-Emerging Markets I 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

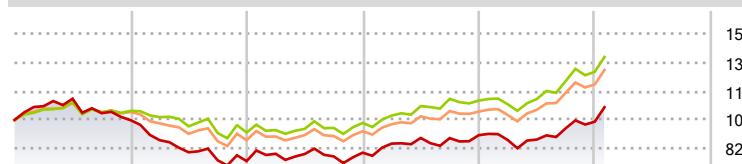
Morningstar Rating™

★★

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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
-0,15	-25,59	7,08	13,74	9,33	9,13
5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04	7,12
5,06	-16,78	6,60	13,31	16,56	7,38

Misure di Rischio

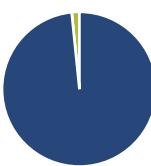
3Y Alpha	-2,89	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	13,58
3Y R-Squared	91,72	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,65	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,30	10Y Risk	+Med

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

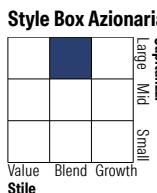
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	9,92	8,09	8,69	2026	-	-	-	-
6-Mesi	18,74	20,16	20,46	2025	-3,32	0,31	8,05	4,34
1-Anno	17,33	24,31	24,06	2024	7,12	4,17	-0,12	2,05
3-Anni Ann.ti	10,12	13,77	12,86	2023	6,17	-0,18	-1,88	2,98
5-Anni Ann.ti	-1,33	5,03	3,94	2022	-12,49	-8,64	-6,29	-0,69
10-Anni Ann.ti	8,26	10,46	9,48					

Rendimenti aggiornati al 13/02/2026

Portafoglio 31/12/2025

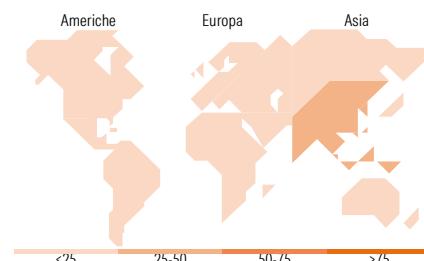


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	98,39
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	1,61
• Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	50,45
Large	31,65
Medium	14,30
Small	3,60
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	52.190,1



8

Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	IT	9,86
Tencent Holdings Ltd	IT	6,61
Samsung Electronics Co Ltd	IT	5,46
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	4,44
SK Hynix Inc	IT	2,95
China Construction Bank Corp...	IT	2,50
HDFC Bank Ltd	IT	2,48
MediaTek Inc	IT	2,19
Southern Copper Corp	IT	2,17
Shinhan Financial Group Co Ltd	IT	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
• Stati Uniti
• Canada
• America Latina e Centrale
• Europa
• Regno Unito
• Europa Occidentale - Euro
• Europa Occidentale - Non Euro
• Europa dell'Est
• Africa
• Medio Oriente
• Asia
• Giappone
• Australasia
• Asia - Paesi Sviluppati
• Asia - Emergenti

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	14,58 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,03%
Data di Partenza	11/07/2001	UCITS	Si	Spese correnti	1,03%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2024	ISIN	LU0131725870		
NAV (13/02/2026)	USD 944,57				

Pictet-Emerging Markets I USD

Patrimonio Netto (Mln)

185,02 USD

(31/12/2025)