

## Pictet-Asian Equities Ex Japan R USD

Categoria Morningstar™		Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																
Aziorni Asia ex Giappone		Morningstar Asia ex-Japan Target Market	MSCI AC Asia Ex Japan 10-40 NR LCL	★★																																																
Exposure NR USD		Usato nel Report																																																		
<b>Ottivo d'Investimento Dichiarato</b>		<b>Rendimenti</b>																																																		
Il fondo investe in azioni di società asiatiche, ad eccezione di quelle giapponesi.																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>20,81</td><td>-2,94</td><td>-21,90</td></tr> <tr><td>2021</td><td>14,15</td><td>3,39</td><td>-12,76</td></tr> <tr><td>2022</td><td></td><td></td><td>-0,99</td></tr> <tr><td>2023</td><td></td><td></td><td>3,40</td></tr> <tr><td>2024</td><td></td><td></td><td>17,11</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td></td><td></td><td>16,15</td></tr> <tr><td></td><td>16,26</td><td>3,50</td><td>10,63</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>11,80</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>11,15</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>13,58</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>15,40</td></tr> </tbody> </table>					Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	20,81	-2,94	-21,90	2021	14,15	3,39	-12,76	2022			-0,99	2023			3,40	2024			17,11	2025-12			16,15		16,26	3,50	10,63				11,80				11,15				13,58				15,40
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																	
2020	20,81	-2,94	-21,90																																																	
2021	14,15	3,39	-12,76																																																	
2022			-0,99																																																	
2023			3,40																																																	
2024			17,11																																																	
2025-12			16,15																																																	
	16,26	3,50	10,63																																																	
			11,80																																																	
			11,15																																																	
			13,58																																																	
			15,40																																																	
<b>Misure di Rischio</b>		<b>Rend. Cumulati %</b>	<b>Fondo</b>	<b>Bmk</b>	<b>Cat</b>	<b>Rendimenti Trimestrali %</b>	<b>Q1</b>	<b>Q2</b>	<b>Q3</b>	<b>Q4</b>																																										
3Y Alpha	-4,01	3Y Sharpe Ratio	0,43	3-Mesi	6,17	5,84	8,88																																													
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	13,91	6-Mesi	16,22	17,12	18,82	2026	-	-																																										
3Y R-Squared	91,52	3Y Risk	Med	1-Anno	15,29	23,04	21,43	2025	-4,18	1,22																																										
3Y Info Ratio	-0,89	5Y Risk	+Med	3-Anni Ann.ti	7,01	11,68	9,21	2024	7,25	7,33																																										
3Y Tracking Error	4,51	10Y Risk	+Med	5-Anni Ann.ti	-2,10	4,00	1,90	2023	2,64	-2,85																																										
Basati su Morningstar Asia ex-Japan Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)					10-Anni Ann.ti	7,67	9,94	8,38	2022	-11,47	-1,90																																									
Rendimenti aggiornati al 20/01/2026																																																				
<b>Portafoglio 31/12/2025</b>																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Categoria</th> <th>Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Azioni</td><td>99,34</td></tr> <tr><td>Obbligazioni</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Liquidità</td><td>0,66</td></tr> <tr><td>Altro</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>		Categoria	Percentuale	Azioni	99,34	Obbligazioni	0,00	Liquidità	0,66	Altro	0,00	<b>Style Box Azionaria</b>	<b>Mkt Cap %</b>	<b>Fondo</b>	<b>Americhe</b>	<b>Europa</b>	<b>Asia</b>																																			
Categoria	Percentuale																																																			
Azioni	99,34																																																			
Obbligazioni	0,00																																																			
Liquidità	0,66																																																			
Altro	0,00																																																			
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Stile</th> <th>Value</th> <th>Blend</th> <th>Growth</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Capitalizzaz.</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Large</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Medium</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Small</td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>		Stile	Value	Blend	Growth	Capitalizzaz.				Large				Medium				Small																																		
Stile	Value	Blend	Growth																																																	
Capitalizzaz.																																																				
Large																																																				
Medium																																																				
Small																																																				
<b>Titoli principali</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Taiwan Semiconductor...</td><td>IT</td><td>9,50</td></tr> <tr><td>Tencent Holdings Ltd</td><td>IT</td><td>6,99</td></tr> <tr><td>Samsung Electronics Co Ltd</td><td>IT</td><td>6,71</td></tr> <tr><td>Alibaba Group Holding Ltd...</td><td>IT</td><td>4,89</td></tr> <tr><td>SK Hynix Inc</td><td>IT</td><td>3,15</td></tr> <tr><td>China Construction Bank Corp...</td><td>Bank</td><td>2,84</td></tr> <tr><td>HDFC Bank Ltd</td><td>Bank</td><td>2,42</td></tr> <tr><td>ICICI Bank Ltd</td><td>Bank</td><td>2,22</td></tr> <tr><td>Hon Hai Precision Industry...</td><td>IT</td><td>2,16</td></tr> <tr><td>KB Financial Group Inc</td><td>IT</td><td>2,01</td></tr> </tbody> </table>		Nome	Settore	%	Taiwan Semiconductor...	IT	9,50	Tencent Holdings Ltd	IT	6,99	Samsung Electronics Co Ltd	IT	6,71	Alibaba Group Holding Ltd...	IT	4,89	SK Hynix Inc	IT	3,15	China Construction Bank Corp...	Bank	2,84	HDFC Bank Ltd	Bank	2,42	ICICI Bank Ltd	Bank	2,22	Hon Hai Precision Industry...	IT	2,16	KB Financial Group Inc	IT	2,01	<b>Distribuzione Settoriale %</b>	<b>Fondo</b>	<b>Capitalizzazione media di mercato</b>	<b>Fondo</b>	<b>Ripartizione Geografica %</b>	<b>Fondo</b>												
Nome	Settore	%																																																		
Taiwan Semiconductor...	IT	9,50																																																		
Tencent Holdings Ltd	IT	6,99																																																		
Samsung Electronics Co Ltd	IT	6,71																																																		
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	4,89																																																		
SK Hynix Inc	IT	3,15																																																		
China Construction Bank Corp...	Bank	2,84																																																		
HDFC Bank Ltd	Bank	2,42																																																		
ICICI Bank Ltd	Bank	2,22																																																		
Hon Hai Precision Industry...	IT	2,16																																																		
KB Financial Group Inc	IT	2,01																																																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Titolo</th> <th>Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td>42,90</td></tr> <tr><td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td><td>53</td></tr> <tr><td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td>0</td></tr> </tbody> </table>		Titolo	Percentuale	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	42,90	Numeri Complessivo di Titoli Azionari	53	Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	0																																											
Titolo	Percentuale																																																			
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	42,90																																																			
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	53																																																			
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	0																																																			
<b>Anagrafica</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Società di Gestione</th> <th>Pictet Asset Management (Europe) SA</th> <th>Patrimonio Classe (Mln)</th> <th>20,37 USD</th> <th>Investimento Min. Ingresso</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Telefono</td><td>+352 467 171-1</td><td>(20/01/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td></tr> <tr><td>Web</td><td>www.am.pictet</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>28/11/2002</td><td>Valuta del Fondo</td><td>USD</td><td>Spese correnti</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>-</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>01/11/2016</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td>-</td></tr> <tr><td>NAV (20/01/2026)</td><td>USD 325,81</td><td>ISIN</td><td>LU0155303752</td><td>-</td></tr> </tbody> </table>					Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	20,37 USD	Investimento Min. Ingresso	Telefono	+352 467 171-1	(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo	Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	Data di Partenza	28/11/2002	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	Data Inizio Gestione	01/11/2016	Inc/Acc	Acc	-	NAV (20/01/2026)	USD 325,81	ISIN	LU0155303752	-													
Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	20,37 USD	Investimento Min. Ingresso																																																
Telefono	+352 467 171-1	(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo																																																
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.																																																
Data di Partenza	28/11/2002	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti																																																
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo																																																
Data Inizio Gestione	01/11/2016	Inc/Acc	Acc	-																																																
NAV (20/01/2026)	USD 325,81	ISIN	LU0155303752	-																																																

© 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 produttori; (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 alcuna garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

## Pictet-Asian Equities Ex Japan R USD

Patrimonio Netto (Mln)

610,84 USD

(31/12/2025)