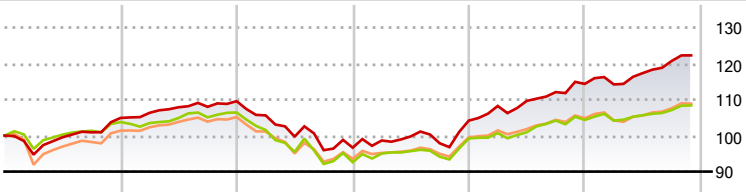
# Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Prudenti EUR - Globali | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | Euro Short Term Rate | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è consentire agli investitori di sfruttare i trend dei mercati finanziari investendo essenzialmente in un portafoglio diversificato di OIC e/o OICVM che fornisce esposizione a valute estere, strumenti di debito di ogni genere (pubblici o privati), strumenti del mercato monetario, titoli azionari e assimilati, immobili, indici di volatilità e indici delle materie prime. Il Comparto può investire senza restrizioni geografiche o settoriali (compresi i paesi emergenti).

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 4,91 | 4,42 | -11,79 | 7,78 | 9,79 | 6,92 |
| Benchmark e Indici | 3,75 | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,85 |
| Categoria | 1,53 | 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 3,96 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,64 | 3Y Sharpe Ratio | 0,82 |
| 3Y Beta | 1,11 | 3Y Std Dev | 5,28 |
| 3Y R-Squared | 86,89 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 1,49 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,97 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,77 | 0,69 | 1,34 |
| 6-Mesi | 4,44 | 2,05 | 3,30 |
| 1-Anno | 5,48 | 2,19 | 2,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,56 | 4,26 | 4,99 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,27 | 0,80 | 1,79 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,12 | 1,97 | 1,91 |

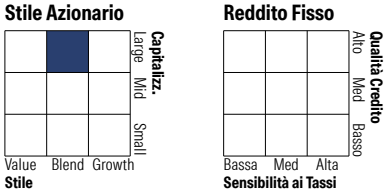
Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

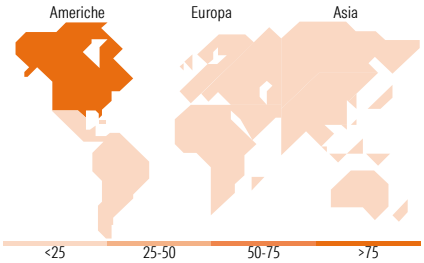
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -0,13 | 2,75 | 2,89 | - |
| 2024 | 3,91 | 1,28 | 2,24 | 2,03 |
| 2023 | 2,07 | 1,15 | -1,91 | 6,43 |
| 2022 | -3,60 | -5,59 | -3,76 | 0,72 |
| 2021 | 1,35 | 1,45 | 0,11 | 1,45 |

## Portafoglio 30/11/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 33,35 |
| Obbligazioni | 69,27 |
| Liquidità | -2,38 |
| Altro | -0,24 |

**Morningstar Style Box®**




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Italy (Republic Of) 1.65% | — | 3,25 |
| European Union 0% | — | 3,02 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 2,99 |
| Spain (Kingdom of) 3.55% | — | 2,72 |
| Spain (Kingdom of) 3.25% | — | 2,70 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 2,58 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 2,58 |
| E-mini S&P 500 Future Dec 25 | — | 2,55 |
| Italy (Republic Of) 3.15% | — | 2,47 |
| Italy (Republic Of) 3.25% | — | 2,29 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 27,15 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1.573 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1.450 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 30,65 |
| Sensibile | 55,46 |
| Difensivo | 13,89 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 75,85 |
| Societario | 32,74 |
| Cartolarizzazioni | 0,04 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -8,08 |
| Derivati | -0,55 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **76,88** |
| Stati Uniti | 71,46 |
| Canada | 5,01 |
| America Latina e Centrale | 0,41 |
| **Europa** | **13,85** |
| Regno Unito | 2,66 |
| Europa Occidentale - Euro | 6,43 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,89 |
| Europa dell'Est | 0,08 |
| Africa | 0,60 |
| Medio Oriente | 0,19 |
| **Asia** | **9,27** |
| Giappone | 4,47 |
| Australasia | 1,79 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,32 |
| Asia - Emergente | 1,69 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA |
| Telefono | +352 467 171-1 |
| Web | www.am.pictet |
| Data di Partenza | 21/08/2013 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 21/08/2013 |
| NAV (11/12/2025) | EUR 156,64 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025) | 5.754,70 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/12/2025) | 1.044,25 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0941348897 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,73% |
| Spese correnti | 0,78% |
| Commissione di incentivo | 10,00% |

© 2025 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.