

# Pictet-Multi Asset Global Opportunities P EUR

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

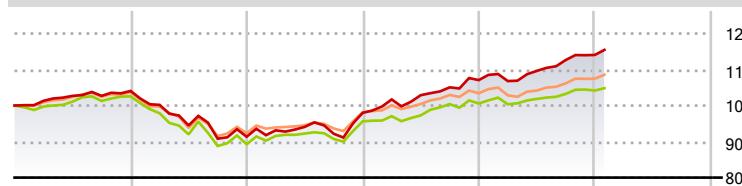
Euro Short Term Rate

**Morningstar Rating™**

★★★

**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**


2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

|      |        |      |      |      |      |
|------|--------|------|------|------|------|
| 4,06 | -12,22 | 7,27 | 9,27 | 6,52 | 1,23 |
| 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 0,62 |
|      |        |      |      |      |      |
| 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 4,02 | 1,03 |

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 2,21  | 3Y Sharpe Ratio | 0,85 |
| 3Y Beta           | 1,17  | 3Y Std Dev      | 4,92 |
| 3Y R-Squared      | 85,70 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | 1,32  | 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 %**

|                |      |     |      |
|----------------|------|-----|------|
| 3-Mesi         | 1,71 | Bmk | 1,83 |
| 6-Mesi         | 4,58 |     | 4,40 |
| 1-Anno         | 6,12 |     | 4,08 |
| 3-Anni Ann.ti  | 7,38 |     | 5,39 |
| 5-Anni Ann.ti  | 2,66 |     | 1,82 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,19 |     | 2,48 |

Cat

**Rendimenti Trimestrali %**

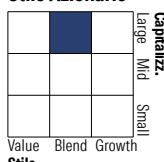
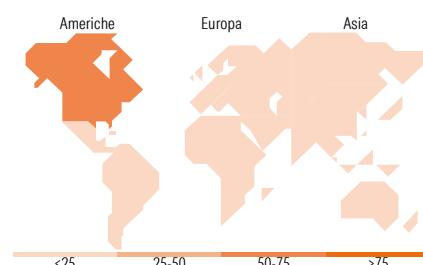
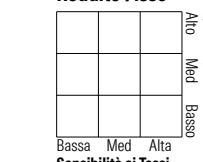
|      |       |       |       |      |
|------|-------|-------|-------|------|
| 2026 | -     | -     | -     |      |
| 2025 | -0,24 | 2,63  | 2,77  | 1,24 |
| 2024 | 3,79  | 1,16  | 2,12  | 1,91 |
| 2023 | 1,94  | 1,03  | -2,02 | 6,30 |
| 2022 | -3,72 | -5,71 | -3,88 | 0,59 |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

|                |       |
|----------------|-------|
| • Azioni       | 34,05 |
| • Obbligazioni | 74,18 |
| • Liquidità    | -8,34 |
| • Altro        | 0,11  |

**Netta**
**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Euro Bobl Future Mar 26                     | —       | 4,96  |
| Italy (Republic Of) 1.65%                   | —       | 3,24  |
| European Union 0%                           | —       | 3,01  |
| Spain (Kingdom of) 3.55%                    | —       | 2,71  |
| Spain (Kingdom of) 3.25%                    | —       | 2,69  |
| Italy (Republic Of) 0%                      | —       | 2,59  |
| Italy (Republic Of) 0%                      | —       | 2,59  |
| E-mini S&P 500 Future Mar 26                | —       | 2,57  |
| Italy (Republic Of) 3.15%                   | —       | 2,47  |
| MSCI Emerging Markets Index...              | —       | 2,30  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 29,15 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       |         | 1.562 |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 1.423 |

**Distribuzione Settoriale %**
**Fondo**

|             |       |
|-------------|-------|
| ⌚ Ciclico   | 34,40 |
| ⌚ Sensibile | 51,25 |
| ➡ Difensivo | 14,35 |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| 🏛️ Governativo              | 83,45  |
| 🏛️ Societario               | 33,10  |
| 🏛️ Cartolarizzazioni        | 0,03   |
| 🏛️ Enti Locali              | 0,00   |
| 🏛️ Liquidità ed equivalenti | -16,62 |
| 🏛️ Derivati                 | 0,04   |

**Ripartizione Geografica %**
**Fondo**

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>70,51</b> |
| Stati Uniti                   | 64,64        |
| Canada                        | 5,41         |
| America Latina e Centrale     | 0,45         |
| <b>Europa</b>                 | <b>14,02</b> |
| Regno Unito                   | 3,06         |
| Europa Occidentale - Euro     | 6,55         |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,63         |
| Europa dell'Est               | 0,06         |
| Africa                        | 0,56         |
| Medio Oriente                 | 0,16         |
| <b>Asia</b>                   | <b>15,47</b> |
| Giappone                      | 4,60         |
| Australasia                   | 2,07         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 1,26         |
| Asia - Emergenti              | 7,54         |

**Anagrafica**

|                        |                                     |                         |              |                              |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione    | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 915,94 EUR   | Investimento Min. Ingresso   |
|                        | (11/02/2026)                        |                         |              | -                            |
| Telefono               | +352 467 171-1                      | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo |
| Web                    | www.am.pictet                       | Valuta del Fondo        | EUR          | -                            |
| Data di Partenza       | 21/08/2013                          | UCITS                   | Si           | T.E.R.                       |
| Nome del Gestore       | -                                   | Inc/Acc                 | Acc          | Spese correnti               |
| Data Inizio Gestione   | 21/08/2013                          | ISIN                    | LU0941349192 | Commissione di incentivo     |
| NAV (10/02/2026)       | EUR 150,80                          |                         |              | 10,00%                       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 5.737,08 EUR                        |                         |              | -                            |

(31/12/2025)