

# Pictet-Multi Asset Global Opportunities R dm EUR

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

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

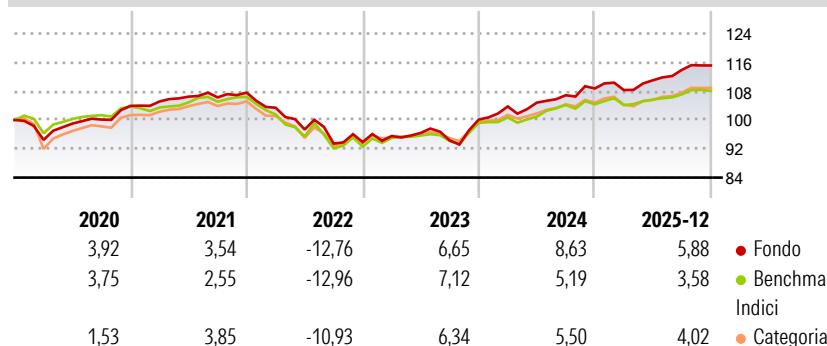
Euro Short Term Rate

**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**

**Misure di Rischio**

|  | 3Y Alpha          | 1,38  | 3Y Sharpe Ratio | 0,80 |
|--|-------------------|-------|-----------------|------|
|  | 3Y Beta           | 1,14  | 3Y Std Dev      | 5,02 |
|  | 3Y R-Squared      | 86,07 | 3Y Risk         | +Med |
|  | 3Y Info Ratio     | 0,90  | 5Y Risk         | Med  |
|  | 3Y Tracking Error | 1,96  | 10Y Risk        | Med  |

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

**Rend. Cumulati %**

|  | 3-Mesi | 6-Mesi | 1-Anno | 3-Anni Ann.ti | 5-Anni Ann.ti | 10-Anni Ann.ti |
|--|--------|--------|--------|---------------|---------------|----------------|
|  | 1,98   | 2,64   | 4,30   |               |               |                |
|  | 6,60   | 3,66   | 4,77   |               |               |                |
|  | 6,77   | 4,53   | 5,31   |               |               |                |
|  | 2,16   | 0,80   | 1,81   |               |               |                |
|  | 2,28   | 2,17   | 2,33   |               |               |                |

Rendimenti aggiornati al 19/01/2026

**Fondo**
**Bmk**
**Cat**
**Rendimenti Trimestrali %**

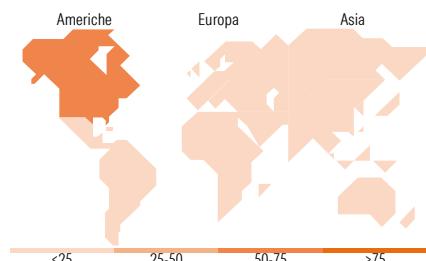
|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------|-------|-------|-------|------|
| 2026 | -     | -     | -     | -    |
| 2025 | -0,39 | 2,48  | 2,61  | 1,08 |
| 2024 | 3,64  | 1,02  | 1,97  | 1,75 |
| 2023 | 1,79  | 0,89  | -2,17 | 6,15 |
| 2022 | -3,90 | -5,85 | -4,02 | 0,46 |

**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 - Emergente              | 7,54         |

**Anagrafica**

|                        |                                     |                         |              |                              |        |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione    | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 400,25 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.                       | 1,79%  |
| Data di Partenza       | 30/09/2014                          | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 1,79%  |
| Nome del Gestore       | -                                   | Inc/Acc                 | Inc          | Commissione di incentivo     | 10,00% |
| Data Inizio Gestione   | 21/08/2013                          | ISIN                    | LU1116037828 |                              |        |
| NAV (19/01/2026)       | EUR 106,96                          |                         |              |                              |        |
| Patrimonio Netto (Mln) | 5.737,08 EUR                        |                         |              |                              |        |
| (31/12/2025)           |                                     |                         |              |                              |        |