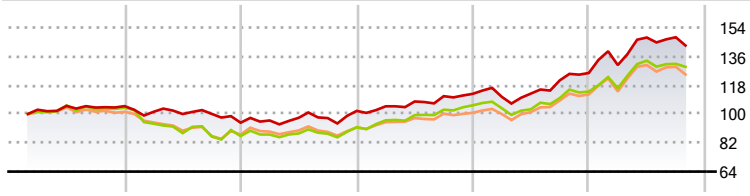
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - I USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Globali Mercati Emergenti	Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR Usato nel Report	ICE BofA USD 3M Dep OR CM TR USD	★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund mainly offers an exposure to: • Corporate and sovereign debt securities of any type issued or guaranteed by issuers of emerging countries or entities/companies exercising the predominant part of their economic activity in Emerging countries; • Money market instruments, deposits and currencies of Emerging countries; • Equities and equity related securities of companies which are domiciled, headquartered or exercise the predominant part of their economic activity in Emerging countries or quoted or traded on the stock exchanges in emerging markets; • Commodities (including precious metals); and • Real estate of Emerging countries.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-9,87	7,78	10,46	11,58	13,67
Benchmark e Indici	-	-17,13	6,45	14,92	8,13	13,55
Categoria	-	-14,57	4,83	10,06	11,58	11,37

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,67	3Y Sharpe Ratio	1,12
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	10,49
3Y R-Squared	91,58	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,02	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,71	10Y Risk	-

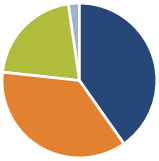
Basati su Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-3,55	-4,67	-5,19
6-Mesi	-1,06	-3,52	-2,65
1-Anno	11,91	10,09	8,49
3-Anni Ann.ti	12,26	11,95	10,88
5-Anni Ann.ti	5,44	3,20	3,19
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	3,95	13,19	0,11	-
2025	-1,63	1,78	7,36	3,80
2024	2,83	2,87	3,08	1,29
2023	1,48	1,74	-0,18	4,58
2022	-3,37	-1,35	0,10	-5,54

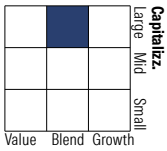
Portafoglio 31/10/2026



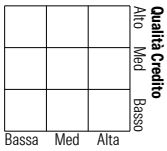
Asset Allocation %	Netta
Azioni	40,24
Obbligazioni	36,50
Liquidità	20,96
Altro	2,31

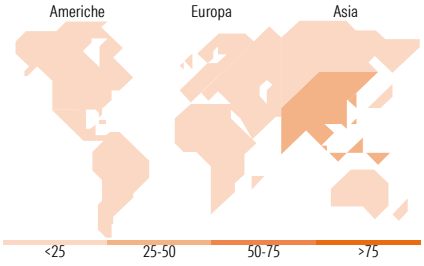
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali		
Nome	Settore	%
Pictet TR - Sirius I USD	—	8,81
Taiwan Semiconductor...		6,70
Pictet-Short-Term Money...	—	6,15
Pictet-Short Term Em Corp...	—	5,19
Ministerio de Hacienda y...	—	4,81
Pictet TR - Mandarin I USD	—	4,11
Secretaria Do Tesouro...	—	3,92
MSCI Emerging Markets Index...	—	3,67
Invesco Physical Gold ETC	—	3,56
Mexico (United Mexican...	—	3,17
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,09
Numero Complessivo di Titoli Azionari		121
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		18

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	37,88
Sensibile	57,91
Difensivo	4,21

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	49,73
Societario	16,65
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	33,92
Derivati	-0,30

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**17,84**
Stati Uniti	2,89
Canada	3,18
America Latina e Centrale	11,77
Europa	**10,02**
Regno Unito	0,78
Europa Occidentale - Euro	3,58
Europa Occidentale - Non Euro	0,35
Europa dell'Est	0,36
Africa	1,03
Medio Oriente	3,92
Asia	**72,13**
Giappone	0,26
Australasia	0,91
Asia - Paesi Sviluppati	43,74
Asia - Emergente	27,23

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026)	22,52 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.	0,97%
Data di Partenza	09/02/2021	UCITS	Si	Spese correnti	0,99%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	09/02/2021	ISIN	LU2272219507		
NAV (19/11/2026)	USD 121,01				

See disclosures for more details

© 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 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.

MORNINGSTAR

Pictet - Emerging Markets Multi Asset - I USD

Patrimonio Netto (Mln)	228,53 EUR
(31/10/2026)	

See disclosures for more details

© 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 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.