

# Pictet – Global Multi Asset Themes I USD

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ICE BofA USD 3M Dep OR CM TR USD

## Morningstar Rating™

Senza rating

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

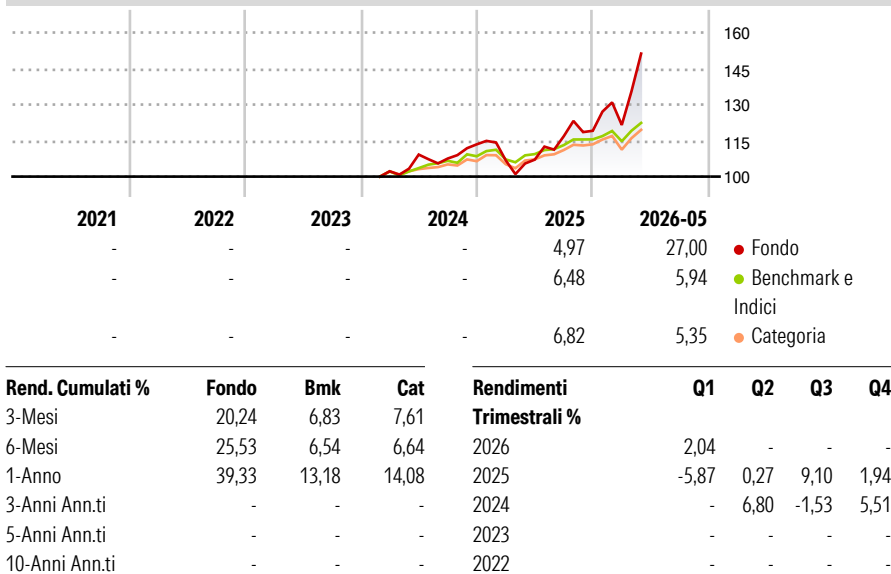
To increase the value of your investment, while seeking to outperform its Benchmark over the long term. It will mainly invest as follows: • Directly in the Investments; and/or • In undertakings for collective investment (UCITS and other UCIs in compliance with the provisions of Article 41. (1) e) of the 2010 Law), whose main objective is to invest in the Investments; and/or • In transferable securities offering an exposure to the Investments.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

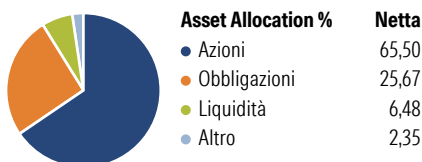
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

### Rendimenti



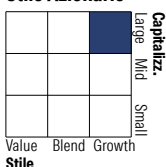
Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026

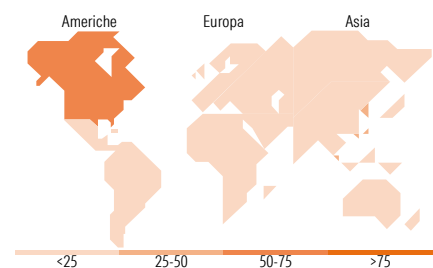
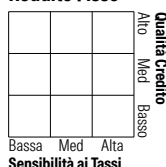


### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	7,69
United States Treasury Notes...	—	6,63
United States Treasury Notes...	—	5,32
Amazon.com Inc	📦	4,61
SK Hynix Inc	📠	4,21
Alphabet Inc Class A	📠	3,84
Samsung Electronics Co Ltd	📠	3,03
Microsoft Corp	📠	2,68
Taiwan Semiconductor...	📠	2,65
NVIDIA Corp	📠	2,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,31
Numero Complessivo di Titoli Azionari		78
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		6

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	15,58
📈 Sensibile	81,04
🛡️ Difensivo	3,37

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	74,65
⚙️ Societario	5,87
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
📁 Liquidità ed equivalenti	20,36
📄 Derivati	-0,88

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>58,81</b>
Stati Uniti	58,54
Canada	0,28
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>4,81</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	3,33
Europa Occidentale - Non Euro	0,30
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	1,18
<b>Asia</b>	<b>36,38</b>
Giappone	8,73
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	25,12
Asia - Emergente	2,53

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,11 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.	1,03%
Data di Partenza	30/03/2012	UCITS	Si	Spese correnti	1,07%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	21/03/2024	ISIN	LU0725973548		
NAV (24/06/2026)	USD 174,75				
Patrimonio Netto (Mln)	19,77 USD				

(31/05/2026)

[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 prodotte; (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.