

# Pictet-Multi Asset Global Opportunities R dm EUR

**Categoria Morningstar™**  
Bilanciati Prudenti EUR - Globali  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR

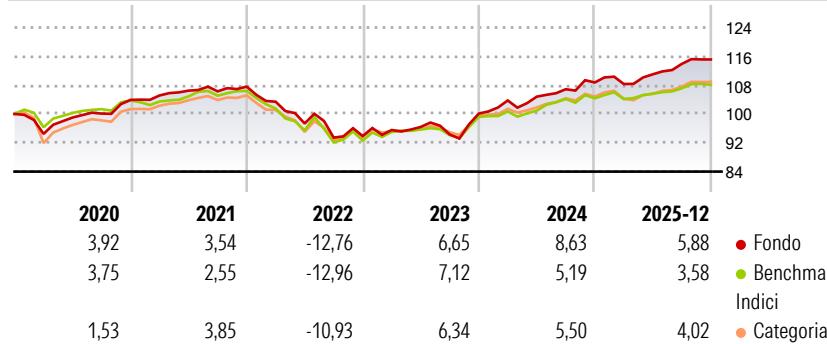
**Benchmark Dichiarato**  
Euro Short Term Rate

**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
	1,57	0,39	1,18			
	4,77	2,53	4,19			
	6,68	3,75	4,86			
	6,71	4,63	5,35			
	2,35	1,05	1,98			
	2,25	2,07	2,28			

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

## Rendimenti

	2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
Fondo	3,92	3,54	-12,76	6,65	8,63	5,88
Bmk	3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58
Cat	1,53	3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02

## 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 %	Netta
• Azioni	34,05	
• Obbligazioni	74,18	
• Liquidità	-8,34	
• Altro	0,11	

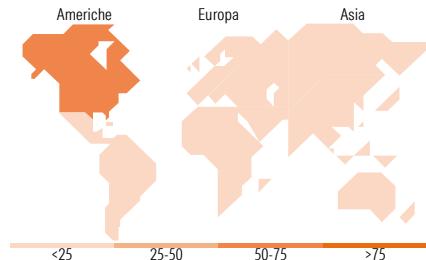
## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



## Reddito Fisso

### Qualità Creditoria



## 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)	402,75 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 (28/01/2026)	EUR 107,01				
Patrimonio Netto (Mln)	5.737,08 EUR				

(31/12/2025)

© 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.