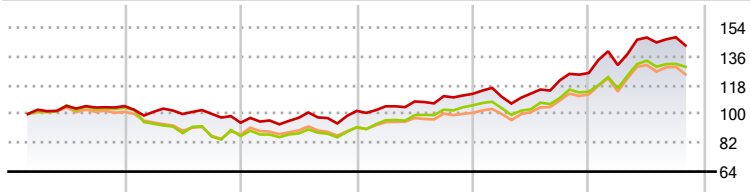
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - I USD

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

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	-2,80	-1,73	-3,16
6-Mesi	1,69	-0,87	-1,05
1-Anno	13,93	11,74	10,41
3-Anni Ann.ti	13,63	13,27	12,12
5-Anni Ann.ti	6,32	4,08	4,03
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

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

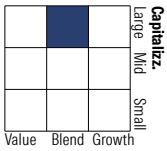
Portafoglio 30/09/2026



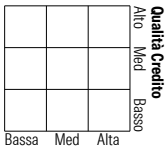
Asset Allocation %	Netta
Azioni	47,10
Obbligazioni	41,19
Liquidità	8,92
Altro	2,79

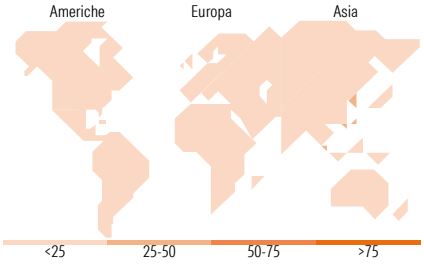
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet TR - Sirius I USD	—	8,59
Taiwan Semiconductor...		7,10
Pictet-Short Term Em Corp...	—	5,06
Ministerio de Hacienda y...	—	4,50
Secretaria Do Tesouro...	—	4,18
Pictet TR - Mandarin I USD	—	4,17
iShares MSCI EM Latin Amer...	—	4,06
Invesco Physical Gold ETC	—	3,71
Mexico (United Mexican...	—	3,16
Kospi2 Inx Fut Dec26	—	2,69
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,23
Numero Complessivo di Titoli Azionari		127
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		19

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	40,53
Sensibile	54,90
Difensivo	4,57

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	64,74
Societario	19,18
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	16,91
Derivati	-0,83

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**27,70**
Stati Uniti	3,21
Canada	2,92
America Latina e Centrale	21,57
Europa	**8,99**
Regno Unito	0,72
Europa Occidentale - Euro	2,72
Europa Occidentale - Non Euro	0,28
Europa dell'Est	0,68
Africa	1,01
Medio Oriente	3,57
Asia	**63,31**
Giappone	0,02
Australasia	0,79
Asia - Paesi Sviluppati	39,26
Asia - Emergente	23,25

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	09/02/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	09/02/2021
NAV (05/11/2026)	USD 126,56
Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	23,70 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2272219507
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,97%
Spese correnti	0,99%
Commissione di incentivo	-

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.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset - I USD

Patrimonio Netto (Mln)	230,25 EUR
(30/09/2026)	

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.

MORNINGSTAR